" МОНОЛИТ " АД
Гр. Хасково
ул. "Околовръстно шосе"
038 / 607911

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

МАРТ 2008

ХАСКОВО

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ
НА МОНОЛИТ АД
ГР. ХАСКОВО

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на ***МОНОЛИТ АД*** (Дружеството), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007година, отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството на Дружеството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2007 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети , приети от Комисията на Европейския съюз до 2005г.

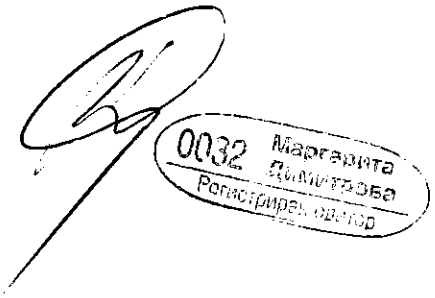
Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33).

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, пар. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2007 г. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 20.03.2008 г. се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2007 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз до 2005г.

Маргарита Георгиева Димитрова
Регистриран ДЕС

20 март 2008 година
ул. "Ал.Стамболийски" 22
гр.Димитровград, България



Име на дружеството:	**"МОНОЛИТ" АД**
Съвет на директорите:	**инж. Иван Михайлов Гавриков** **Георги Иванов Стаматов** **Георги Христов Георгиев**
Изпълнителен директор:	**инж. Иван Гавриков**
Финансов директор:	**Деница Георгиева**
Главен счетоводител:	**Мариана Данева**
Адрес на управление:	**гр.Хасково** **ул . " Околовръстно шосе "**
Юрист:	**Таня Захариева**
Обслужващи банки:	**"Райфайзен банк" България** **"Евробанк" АД** **"Ейч Ви Би Банк Биохим"** **ТБ "ОББ" АД**
Одитор:	**д.е.с. Маргарита Димитрова** **регистриран одитор**

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ 1
БАЛАНС 2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО 5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО 7
3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ 18
4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ 18
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ 19
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА 19
7. ДРУГИ РАЗХОДИ 20
8. СУМИ С КОРЕКТИВЕН ХАРАКТЕР 20
9. ФИНАНСОВИ (РАЗХОДИ) / ПРИХОДИ, НЕТНО 21
10. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ 21
11. ДОХОД НА АКЦИЯ 22
12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ 23
13. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ 24
14. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ 25
15. ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ 25
16. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ 26
17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ 26
18. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ 27
19. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ 27
20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ 28
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО БАНКОВИ ЗАЕМИ 29
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ 31
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ 32
24. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 32
25. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА 33
26. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК 35
27. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ 38

"МОНОЛИТ" АД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
за 2007 година

	Приложение		2007 BGN'000	2006 BGN'000
Нетни приходи от продажби	3		16 853	19 144
Разходи за материали	4		(6 247)	(5 404)
Разходи за външни услуги	5		(4 447)	(11 212)
Разходи за персонал	6		(1 445)	(962)
Разходи за амортизации	12,13		(1 322)	(799)
Други разходи	7		(828)	(224)
Суми с корективен характер	8		(495)	173
Печалба от дейността			**2 069**	**716**
Финансови (разходи) / приходи, (нетно)	9		(586)	(345)
Печалба преди облагане с данъци			**1 483**	**371**
Разход за данъци	10		(148)	(81)
Нетна печалба за годината			**1 335**	**290**
Доход на акция	11	BGN	26,70	5,80

Приложенията на страници от 5 до 38 са неразделна част от финансовия отчет

Изп.директор
инж.Иван Гавриков

Главен счетоводител
Мариана Данева

"МОНОЛИТ" АД

БАЛАНС

към 31 декември 2007 година

АКТИВИ	Приложение	**31 декември 2007 BGN'000**	**31 декември 2006 BGN'000**
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	12	7909	6546
Дълготрайни нематериални активи	13	9	11
Дългосрочни финансови активи	14	837	812
Предплатени разходи	15	11	11
Активи по отсрочени данъци	16	16	20
Общо		**8782**	**7400**
Текущи активи			
Материални запаси	17	356	966
Вземания от свързани предприятия	25	594	390
Търговски вземания	18	1176	764
Други вземания	19	641	839
Парични средства		2572	1470
Общо		**5339**	**4429**
Сума на актива		**14121**	**11829**
ПАСИВ			
Собствен капитал	20		
Основен капитал		50	50
Резерви		1441	1151
Печалба за годината		1335	290
Общо		**2826**	**1491**
Нетекущи задължения			
Задължения по банкови заеми	21	3408	5546
Задължения по финансов лизинг	22	1090	1066
		4498	**6612**
Текущи задължения			
Задължения към свързани предприятия	25	239	364
Задължения по банкови заеми	21	3983	-
Задължения към доставчици и клиенти	23	1656	2606
Други задължения	24	919	756
Общо		**6797**	**3726**
Сума на пасива		**14121**	**11829**

Финансовия отчет на страници от 1 до 38 е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 20.03.2008г. от :

Изп.директор

инж.Иван Гавриков

Главен счетоводител

Мариана Данева

"МОНОЛИТ" АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за 2007 година

	2007 BGN'000	2006 BGN'000
Паричен поток от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	19 125	23 101
Плащания на доставчици	(15 355)	(20 109)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(2 063)	(917)
Платени лихви и такси по заеми за оборотни средства	(86)	(36)
Курсови разлики	(9)	(3)
Платени данъци върху печалбата	(133)	(43)
Други (плащания) / постъпления, (нетно)	(623)	(136)
Нетен паричен поток от оперативната дейност	**856**	**1 857**
Паричен поток от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и оборудване	(67)	(686)
Постъпления от продажба на имоти, машини и оборудване	1	8
Инвестиции в дъщерни дружества и асоциирани дружества	(25)	-
Нетен паричен поток използван в инвестиционната дейност	**(91)**	**(678)**
Паричен поток от финансова дейност		
Постъпления от дългосрочни заеми	2 720	1 922
Платени дългосрочни заеми	(861)	(1 284)
Платени лихви и такси по дългосрочни кредити	(433)	(353)
Плащания на задължения по лизингови договори	(666)	(86)
Получени лихви по предоставени заеми	12	3
Други (плащания) / постъпления, нетно	(435)	(190)
Нетен паричен поток от финансовата дейност	337	12
Нетно увеличение на паричните средства	**1 102**	**1 191**
Парични средства на 1 януари	1 470	279
Парични средства на 31 декември	**2 572**	**1 470**

Приложенията на страници от 5 до 38 са неразделна част от финансовия отчет

Изп.директор
инж.Иван Цвариков

Главен счетоводител
Мариана Данева

9032 Маргарита Дакиторова Регистриран одитор

За сверяване до 03.08

"МОНОЛИТ" АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за 2007 година

	Основен капитал BGN'000	*Общи резерви BGN'000*	*Резерв от последващи оценки BGN'000*	*Други резерви BGN'000*	*Печалби/ загуби BGN'000*	*Общо собствен капитал BGN'000*
Салдо на 1 януари 2006	**50**	**5**	**205**	**792**	**149**	**1 201**
Печалба за годината	-	-	-		290	**290**
Други изменения	-	-	-	149	(149)	-
Салдо на 31 декември 2006	**50**	**5**	**205**	**941**	**290**	**1 491**
Печалба за годината	-	-	-	-	1 335	**1 335**
Разпределение на печалбата	-	-	-	290	(290)	-
Салдо на 31 декември 2007	**50**	**5**	**205**	**1 231**	**1 335**	**2 826**

Приложенията на страници от 5 до 38 са неразделна част от финансовия отчет

Изп.директор
инж.Иван Гавриков

Главен счетоводител
Мариана Данева

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

"МОНОЛИТ" АД е дружество, създадено през м.02.1994г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.Хасково, ул "Околовръстно шосе". Съдебната регистрация е от 1994г., решение № 21/1994г. на ХОС. Последните промени в Устава и органите за управление на дружеството са вписани в търговския регистър на Хасковски окръжен съд със съдебно решение от 14.10.2005г.

Собственост и управление

Към 31 декември 2007г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

- Иван Георгиев Стаматов 72 %
- Иван Михайлов Гавриков 20 %
- Георги Христов Георгиев 8 %

"МОНОЛИТ" АД има едностепенна система на управление със съвет на директорите в състав:

- Иван Михайлов Гавриков - Изпълнителен член
- Георги Иванов Стаматов
- Георги Христов Георгиев

Дружеството се представлява от Изпълнителния член на СД Иван Михайлов Гавриков.

Към 31.12.2007г. общият брой на персонала в дружеството е 359 работници и служители (2006г. : 344 работници и служители).

Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството през 2007г. включва следните видове операции и сделки:

- строително монтажни работи
- проектиране и обзавеждане на обекти

- производство на пясъчно – циментови разтвори и др
- хотелиерство

Дружеството има лицензия за извършване на транспортна дейност под № 03248 от 24.01.2003г. валиден до 23.01.2008г., издадена от МТС .

Съгласно Закона за туризма, Държавната агенция по туризъм е категоризирала ХОТЕЛ ЕВРОПА с 4 звезди (удостоверение №РКК-19-6396/18.04.2007г.) , а заведенията за хранене:3 звезди (удостоверение №РКК-19-6399/18.04.2007г.) за класически ресторант „Европа", 3 звезди (удостоверение №РКК-19-6397/18.04.2007г.) за Лоби бар „Европа" и 3 звезди (удостоверение №РКК-19-6398/18.04.2007г.) за Пияно бар „Европа" .

Структура на Дружеството

"МОНОЛИТ" АД има разкрити клонове и представителства в градовете София и Пловдив.

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2005 – 2007г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	**2005**	**2006**	**2007**
БВП в млн. Лева[1]	42,797	49,090	40,132**
Реален растеж на БВП	5.5%	6.1%	6,2%*
БВП на човек от населението в лева	5,420	6,372	5,230
Инфлация в края на годината	6.5%	6.5%	13,1%**
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.57415	1.550108	1.42904
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.65790	1.48506	1,33122
Основен лихвен процент в края на годината	2.05%	3.26%	4,58%
Безработица (в края на годината)	10.73%	9.12%	6,9%

[1] Нови, деноминирани лева
Източник: НСИ, БНБ

* Данните за 2007 г. са към 30.11.2007г.
** Данните за 2007 г. са към 30.09.2007 г.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от стандарти за финансови отчети и тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Международните счетоводни стандарти и тълкувания на Постоянния комитет за разяснения (ПКР), одобрени от Комитета по международни счетоводни стандарти (КМСС), които са ефективно в сила на 1 януари 2005 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз, и които са публикувани за прилагане в България на български език , общоупотребимия в страната.

Българският закон за счетоводството (ЗСч) изисква приложението на Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз. Това предполага те да имат официален превод на български език, общоупотребимия в страната. Към датата на баланса последното официално издание на български език е това на Международните стандарти за финансови отчети в редакцията им към 01.01.2005 г.

За текущата финансова година за дружеството не се е наложило да направи промени в счетоводната си политика за адаптиране приложението на всички нови стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по МСС и респ. от Комитета за разяснения на МСФО на СМСС към 01.01.2005г.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в баланса и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.2. Консолидиран отчет на дружеството

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран отчет за 2007г. съгласно МСФО в сила за 2007 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква консолидираният

отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 31 май 2008 г. от Съвета на директорите на дружеството, след която дата отчетът ще бъде на разположение на трети лица.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.4. Отчетна валута

Функционалната и отчетната валута на представяне на дружеството е българският лев. С въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз съотношението е BGN 1.95583:EUR 1.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се третират като текущи приходи и разходи в отчета за доходите.

2.5. Приходи

Приходите в Дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от Дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването й.

При продажбите на стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават в купувача.

2.6. Разходи

Разходите в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за приходи и разходи, като се посочват нетно и се състоят от лихвени приходи и разходи, курсови разлики от валутни операции.

2.7. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайните материални активи) са представени в счетоводния баланс по себестойност намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка, с изключение на земите и сградити придобити до 01.01.2003г. Земи и сгради придобити преди 01.01.2003г. са представени по преоценена до тяхната справедлива стойност, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Земята не се амортизира.

Преоценената (справедлива) стойност на имотите е определена от независими оценители към 01.01.2003г., във връзка с преминаване към МСФО. Натрупаната към датата на оценката амортизация е изписана. Ако натрупаната амортизация е недостатъчна, е направена корекция в отчетната стойност на активите за сметка на преоценъчния резерв.

Цената на придобиване включва покупната цена, вкл. митническите такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, непризнат данъчен кредит и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 500лв., /без транспортни средства/, под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините, съоръженията и оборудването е препоръчителният подход по МСС 16 – себестойност, намалена с начислените амортизации и евентуална обезценка.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на Имотите, машините и оборудването (дълготрайните материални активи). Остатъчният полезен живот за земи и сгради по отделни активи е определен от независими оценители към 01.01.2003г. Усреднениият полезен живот по групи активи е както следва :

- сгради – 45 г.
- машини и оборудване – 3 г.
- съоръжения – 3 г.
- компютри – 2 г.

- транспортни средства – 4 г.
- стопански инвентар – 7 г.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановителната им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановителна стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановителната стойност на активите.

2.8. Дългосрочни инвестиции

Дългосрочните инвестиции, представляващи участие в дъщерни, асоциирани и други дружества са представени във финансовия отчет по себестойност.

Притежаваните от дружеството инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на обезценка, същата се отразява в отчета за доходите.

2.9. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване, както следва:

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция (строително монтажни работи) и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадаща се част от производствените непреки

разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена.

2.10. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура. Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи.

2.11. Парични средства

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по получени кредити за оборотни средства са включени като плащане за оперативна дейност;
- лихвите по получени инвестиционни кредити са включени като плащания към финансовата дейност.
- при доставка на дълготрайни активи от страната, платеният ДДС се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.12. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури, която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.13. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След

първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за доходите като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.14. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за доходите.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за доходи на база линеен метод за периода на лизинга.

2.15. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в "Монолит" АД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда, на разпоредбите на действуващото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с осигурителния кодекс. Общият размер на вноската за задължително държавно обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване възлиза : до 30.09. 2007г. – 37.10%, от 01.10.2007г - 34.10% (разпределено в съотношение работодател/осигурено лица 65:35), за работещите при условията на трета и за втора категория труд : 47.10% до 30.09.2007г , 44.10% от 01.10.2007г, каквито са заетите в системата на "Монолит" АД. През 2008г. размерът на вноската е запазен на: 34.10% и 44.10% съответно за трета и втора категория труд, но съотношението е (60:40).

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие – чл.220,ал.1 от КТ;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 30 дни – чл.222, ал.1 от КТ;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – не по-малко от 20 % от брутното възнаграждения на работника за два месеца;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - обезщетение за съответната година.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях) се признават като разход в отчета за доходите в периода, в който е положен трудът за тях и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки).

Както е оповестено по-горе съгласно КТ работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, която да се включи в баланса, а респ. изменението в стойността – в отчета за доходите. Към датата на годишния финансов отчет дружеството не е възложило актюерна оценка и съответно не е начислило задължения за

дългосрочни доходи на персонала, защото ръководството счита, че тяхната стойност би била несъществена за целите на този отчет.

2.16. Акционерен капитал и резерви

"МОНОЛИТ" АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава дружеството е длъжно да формира и фонд Резервен, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, предвидена в Устава;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

2.17. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2007 г. е 10% (2006г.: 15%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и

да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда при изготвяне на годишния баланс и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят) на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2007 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2006 г.: 10%).

2.18. Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

2.19. Провизии

Провизии се признават когато дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на баланса за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да

бъдат възстановени от трето лице, дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в отчета за доходите, където е представена и самата провизия.

2.20. Финансови инструменти

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: заеми (кредити) и вземания. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Обичайно дружеството признава в баланса си финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията, с изключение на тези активи, които са по справедлива стойност през печалби и загуби. Последните се признават по справедлива стойност, а преките разходи по транзакцията се признават веднага в отчета за доходите.

Финансовите активи се отписват от баланса на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в баланса си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва:

предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от баланса. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 12 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за доходите, към "други доходи от дейността".

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват некотирани или ограничено котирани на борса акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел, и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по цена на придобиване, защото са в дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни транзакции или поради обстоятелството, че бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи.

Дивиденти по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в отчета за доходите, когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденти.

Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.13).

3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Нетните приходи от продажби включват:

	2007	*2006*
	BGN '000	*BGN '000*
Приходи от продажби на услуги (СМР)	14,043	17,299
Приходи от прод.продукция от бетонов център	983	698
Приходи от продажба на услуги Хотел „Европа"	874	342
Приходи от продажба на стоки Хотел „Европа"	526	273
Други приходи от продажби	427	532
Общо	**16,853**	**19,144**

Другите приходи включват:

	2007	*2006*
	BGN '000	*BGN '000*
Провизии	117	24
Приходи от наеми	65	32
Начислени лихви и съдебни разноски от МБАЛ	60	88
Продажба на материали	57	154
Услуги с механизация	50	37
Отписани задължения	43	-
Продажба на имоти, машини и оборудване	8	180
Други	27	17
Общо	**427**	**532**

4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2007	*2006*
	BGN '000	*BGN '000*
Вложени материали в изграждани обекти	5,547	4,851
Консумативи	448	277
Резервни части	84	43
Инвентар хотел Европа	24	180
Еднократни материали за хотел Европа	22	15
Материали вложени в текущ ремонт	17	9
Други	105	29
Общо	**6,247**	**5,404**

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2007 *BGN '000*	*2006* *BGN '000*
Услуги от подизпълнители	3,959	10,481
Оперативни услуги	90	75
Банкови такси и комисионни	77	50
Разходи за комуникация	56	47
Текущ ремонт	31	26
Винетки	29	17
Вписване КСБ	19	-
Реклама	16	29
Наем	15	20
Проучвания и консултации	4	391
Такса вода	3	3
Други услуги	148	73
Общо	**4,447**	**11,212**

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Общо разходите за персонала включват:

	2007 *BGN '000*	*2006* *BGN '000*
Разходи за текущи възнаграждения	1,155	769
в т.ч. Начислени суми за неизползван платен отпуск	*10*	-
Вноски по социалното осигуряване	290	193
в т.ч. Начисления за ДОО за неизползван платен отпуск	*2*	-
Общо	**1,445**	**962**

7. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи включват:

	2007 *BGN '000*	*2006* *BGN '000*
Разходи за командировки	652	56
Провизии по договори за строителство	126	131
Отписано вземане съгласно Протокор ОС от 09.01.08г	20	-
Разходи за ДДС по РА/25.07.2007г	16	-
Разходи за лихви по РА/25.07.2007г	9	-
Разходи за глоби и неустойки към доставчици	-	5
Разходи несвързани с дейността	-	8
Други	5	24
Общо	**828**	**224**

8. СУМИ С КОРЕКТИВЕН ХАРАКТЕР

Сумите с корективен характер: включват:

	2007 *BGN '000*	*2006* *BGN '000*
Разходи за придобиване на дълготрайни активи по стопански начин	201	432
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	(364)	176
Балансова стойност на продадени стоки и материали	(325)	(274)
Балансова стойност на продадени имоти, машини и оборудване	(7)	(159)
Други суми с корективен характер	-	(2)
Общо	**(495)**	**173**

Разходите за придобиване на ДМА по стопански начин включват:

	2007 *BGN '000*	*2006* *BGN '000*
Разходи за външни услуги	143	6
Разходи за материали	30	426
Разходи за персонала	28	-
Общо	**201**	**432**

9. ФИНАНСОВИ (РАЗХОДИ) / ПРИХОДИ, НЕТНО

Финансовите (разходи) / приходи, (нетно) включват:

	2007 BGN '000	*2006 BGN '000*
Финансови разходи	(605)	(348)
Финансови приходи	19	3
Общо	**(586)**	**(345)**

Финансовите разходи включват:

	2007 BGN '000	*2006 BGN '000*
Разходи за лихви	593	345
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	12	3
Общо	**605**	**348**

Финансовите приходи включват: приходи от лихви – 19 хил.лв. (2006г. : 3 хил.лв.)

10. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

Основните компоненти на разхода / (икономията) на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2007 BGN '000	*2006 BGN '000*
Отчет за доходите		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	1,452	672
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	(145)	(101)
Отсрочени данъци върху печалбата		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(4)	29
Ефект от намаление чл.92,ал.5 от ЗКПО	1	-
Ефект от намаление на данъчната ставка-няма (2006 г.: 5%)		*(9)*
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за доходите	**(148)**	**(81)**

	2007 BGN '000	*2006 BGN '000*
Равнение на данъчния разход) на данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна печалба за годината	1,483	371
Данъци върху печалбата – 10% (2006 г.: 15%)	(148)	(56)
От непризнати суми по данъчна декларация		
Свързани с увеличения –1,528 хил.лв. (2006г.: 1,097 хил.лв.)	(153)	(165)
Свързани с намаления – 1,521 хил.лв. (2006г. : 992 хил.лв)	152	149
Данък върху постоянни разлики между счетоводната печалба и данъчната печалба	(1)	(16)
Ефект от намаление чл.92,ал.5 от ЗКПО	1	
Ефект от намаление на данъчната ставка- няма (2006 г.: 5%)	-	(9)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за доходите	**(148)**	**(81)**

11. ДОХОД НА АКЦИЯ

	2007	*2006*
Среден брой акции	50,000	50,000
Нетна печалба за годината (BGN'000)	1,335	290
Основен доход на акция (BGN)	**26.70**	**5,80**

12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи и сгради		*Машини, съоръжения и оборудване*		*Транспортни средства*		*Други*		*Разходи за придобиване на ДМА*		*Общо*	
	2007 BGN '000	*2006 BGN '000*	*2007 BGN '000*	*2006 BGN '000*	*2007 BGN '000*	*2006 BGN '000*	*2007 BGN '000*	*2006 BGN '000*	*2007 BGN '000*	*2006 BGN '000*	*2007 BGN '000*	*2006 BGN '000*
Отчетна стойност												
Салдо на 1 януари	2,795	840	2,355	2,203	959	832	637	164	2,175	1,795	8,921	5,834
Придобити	130	1,955	1,931	381	494	140	130	473	1,445	2,337	4,130	5,286
Отписани	-	-	(30)	(229)	(38)	(13)	(3)	-	(1,445)	(1,957)	(1,516)	2,199
Салдо на 31 декември	2,925	2,795	4,256	2,355	1,415	959	764	637	2,175	2,175	11,535	8,921
Набрано изхабяване												
Салдо на 1 януари	74	26	1,518	1,006	703	599	80	28	-	-	2,375	1,659
Начислена амортизация	90	48	946	582	174	116	105	52	-	-	1,315	798
Отписана амортизация	-	-	(23)	(70)	(38)	(12)	(3)	-	-	-	(64)	(82)
Салдо на 31 декември	164	74	2,441	1,518	839	703	182	80	-	-	3,626	2,375
Балансова стойност на 31 декември	2,761	2,721	1,815	837	576	256	582	557	2,175	2,175	7,909	6,546

Към 31.12.2007г. дълготрайните материални активи на Дружеството включват: земи на стойност 399 хил.лв.(2006 г : 388 хил.лв.) и сгради с балансова стойност 2,362 хил.лв. (2006 г. : 2,333 хил.лв.).

Към 31.12.2007г. ***разходите за придобиване на дълготрайни активи*** включват

	31.12.2007 BGN '000	*31.12.2006 BGN '000*
Разходи за изграждането на Хотел, намиращ се в КК Пампорово	1,564	718
Жилищна кооперация в гр.Харманли	295	7
Аванс доставка кран по договор 1904-RF-012	285	-
Проучване на залежите в каменна кариера Дюзка чешма	20	20
Жилищна кооперация в гр.Хасково , ул."Драгоман"	11	-
Покупка на кран Липхер 2 бр.	-	1,430
Общо	**2,175**	**2,175**

Към 31.12.2007г. дружеството е придобило по Лизингови договори следните активи:

Актив	Балансова стойност към 31.12.2007г.
	BGN '000
Автокран Либхер 120т	574
Автокран Либхер 120т	555
Хидравличен багер Либхер	233
Дачия Лоуган ВАН 6броя	69
Товарен автомобил МАН	58
Товарен автомобил Мерцедес	54
Товарен автомобил Мерцедес	53
Товарно ремарке Шмитц	39
Товарно ремарке Шмитц	39
Товарно ремарке Карнел	33
Дачия Лоуган Седан 2броя	24
Дачия Лоуган 1брой	2

13. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Софтуери 2007 BGN '000	*Софтуери 2006 BGN '000*
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари 2007	**14**	**2**
Придобити	5	12
Отписани	-	-
Салдо на 31 декември 2007	**19**	**14**
Набрано изхабяване		
Салдо на 1 януари 2007	**3**	**2**
Начислена амортизация за годината	7	1
Отписана амортизация	-	-
Салдо на 31 декември 2007	**10**	**3**
Балансова стойност на 31 декември 2007г	**9**	**11**

14. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Име	*Страна*	*31.12.2007 BGN '000*	*% на участие*	*31.12.2006 BGN '000*	*% на участие*
БКС Маджарово	България	127	100.00%	123	100.00%
М СтройАД	България	12	99.60%	12	99.60%
Транс Аида Инвест АД	България	143	94.16%	143	94.16%
Монолит Инвест АД	България	528	88.67%	528	88.67%
Водно строителство М ООД	България	3	70.00%	-	-
Еско Монолит ООД	България	3	60.00%	-	-
Биоенергия Трявна ООД	България	3	52.00%	-	-
Монолит ВИКС ООД	България	3	51.00%	-	-
МП Техникс ООД	България	3	50.00%	3	50.00%
Моно – Бетон ООД	България	5	50.00%	-	-
М-Л ООД	България	2	50.00%	-	-
Вин-Турб ООД	България	2	34.00%	-	-
Смилян 21-ви век	България	1	33.00%	1	33.00%
Техимпакс АД	България	2	15.00%	-	-
Европа 2001 ООД	България	-	-	2	33.0(
Общо		**837**		**812**	

15. ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Като ***предплатени разходи*** са представени платените разходи за финансиране по лизингови договори за доставка на ДМА, както следва:

Срок	*31.12.2007 BGN '000*	*31.12.2006 BGN '000*
Над една година	11	11
До една година	17	4
Общо	**28**	**15**

16. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в баланса:

	временна разлика 31.12.2007 BGN '000	*данък 31.12.2007 BGN '000*	*временна разлика 31.12.2006 BGN '000*	*данък 31.12.2006 BGN '000*
Маркетингово проучване	147	15	196	20
Компенсируеми отпуски	12	1	-	-
Общо активи по отсрочени данъци		**16**		**20**

17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2007 BGN '000	*31.12.2006 BGN '000*
Незавършено производство	182	546
Основни материали	144	373
Стоки Хотел Европа	28	36
Материали за Хотел-Европа	2	11
Общо	**356**	**966**

Наличните към 31 декември 2007г. ***основни материали*** включват основно строителни материали – 144 хил.лв. (2006г.: 373 хил.лв) и са представени в баланса по цена на придобиване (себестойност).

Към 31.12.2007г ***незавършеното производство*** включва натрупани разходи до месец декември за следните обекти:

	31.12.2007 BGN '000	*31.12.2006 BGN '000*
Хотел за селски туризъм с.Смилян	134	-
СКО ул.Републиканска-Кърджали	16	-
Рехабил.улици в с.Добрич	11	-
Детска градина Ивайловград	9	8
Главен колектор гр.Кърджали	8	-
Ремонт ИАОС	4	-
Рекултивация Хвостохранилище Маджарово 1	-	9
Водоснабдяване Бориславци	-	168
Реконструкция водопровод с. Ясенково Шумен	-	338
Хотел в Пампорово	-	23
Общо	**182**	**546**

18. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2007 BGN '000	*31.12.2006 BGN '000*
Вземания от клиенти	984	440
Доставчици по аванси	192	324
Общо	**1,176**	**764**

19. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2006 BGN '000	*31.12.2006 BGN '000*
Временно предоставени средства	450	520
Разчети за гаранции	63	62
Абонамент и застраховки	36	2
Съдебни и присъдени вземания	26	210
Депозити	25	28
Предплатени разходи	17	4
Данъци за възстановяване	-	1
Вземания от НОИ	1	2
Други	23	10
Общо	**641**	**839**

Предплатени разходи виж приложение 15.

20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31.12.2007 *BGN '000*	*31.12.2006* *BGN '000*
Основен капитал	50	50
Резерви	1,441	1,151
Печалба за годината	1,335	290
Общо	**2,826**	**1,491**

Към 31 декември 2007г. ***регистрираният акционерен капитал*** на "Монолит"АД възлиза на 50 хил.лв., разпределен в 50,000бр. обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

Резервите включват:

	31.12.2007 *BGN '000*	*31.12.2006* *BGN '000*
Общи резерви	5	5
Резерв от последващи оценки на активи	205	205
Други резерви	1,231	941
Общо	**1,441**	**1,151**

Общите резерви са формирани от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на дружеството.

Резервът от последващи оценки на активи и пасиви е формиран на база извършени към 01.01.2003 г. преоценки до справедлива стойност на земи и сгради. Той съдържа разликата между новата оценка и остатъчната стойност .

Другите резерви включват печалби и загуби от предходни години и суми от ревалоризация на активи и пасиви към 1997г.

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО БАНКОВИ ЗАЕМИ

Банковите заеми към 31.12.2007 г. са от:

	2007 *BGN '000*		*2006* *BGN '000*	
Банка	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Дългосрочна част	Краткосрочна част
Райфайзенбанк АД	1,022	-	1,399	-
Райфайзенбанк АД	2,386	-	-	-
Райфайзенбанк АД	-	-	254	-
Райфайзенбанк АД	-	1,955	1,769	-
Райфайзенбанк АД	-	1,916	1,993	-
HBV Банк Биохим	-	126	131	-
Номинална стойност	3,408	3,997	5,546	-
Разсрочени разходи	-	(14)	-	-
Амортизируема стойност	***3,408***	***3,983***	***5,546***	***-***

Дружеството е получило ***банкови заеми*** при следните условия:

Банка кредитор	***РайфайзенБанк Хасково***
Цел на кредита	Изграждане на хотелски комплекс в гр.Хасково
Договорена сума	1,300 хил. EUR
Падеж	25.07.2011 год.
Договорен лихвен процент	COF + 1.9% годишно
Обезпечение	Ипотека на Хотелски комплекс по ПС-121.67%, 20.15 % Ипотека на земя по ПС-10.08%
Номинална стъйност към 31.12.2007г.	1,022 хил.лв. дългосрочна част (2006. : 1,399 хил.лв.)
Амортизируема стойност към 31.12.2007 г.:	1,022 хил.лв. дългосрочна част (2006. : 1,399 хил.лв.)

Банка кредитор	***РайфайзенБанк Хасково***
Целта на кредита	Оборотен – за закупуване на материали
Договорена сума	2,000 хил.BGN
Падеж:	25.05.2008 год.
Договорена годишна лихва	1-мес. SOFIBOR+1.9%годишно
Обезпечение	Ипотека на База "Модус", База "Пирин" и Запис на заповед
Номинална стъйност към 31.12.2007г.	- хил.лв. дългосрочна част (2006г. :1,993хил.лв) 1,916 хил.лв. краткосрочна част (2006г. :-)
Амортизируема стойност към 31.12.2007 г.:	1,914 хил.лв. краткосрочна част (2006г. :-)

Банка кредитор	***РайфайзенБанк Хасково***
Целта на кредита	За оборотни средства
Договорена сума	1,000 хил EUR
Падеж	25.05.2008 год.
Договорен лихвен процент	COF + 1.9% годишно
Обезпечение	Ипотека на База „Модус", База „Пирин" и запис на заповед
Номинална стъйност към 31.12.2007г.	- хил.лв. - дългосрочна част (2006г. : 1,769 хил.лв.) 1,955 хил.лв. - краткосрочна част (2006г. : -)
Амортизируема стойност към 31.12.2007 г.:	1,953 хил.лв. - краткосрочна част (2006г. : -)

Банка кредитор	***РайфайзенБанк Хасково***
Целта на кредита	За оборотни средства
Договорена сума	2,000 хил. EUR
Падеж	25.09.2009 год.
Договорен лихвен процент	3m EURIBOR + 1.9%годишно
Обезпечение	Ипотека на Хотелски комплекс Кенана
Номинална стъйност към 31.12.2007г.	2,386 хил.лв. - дългосрочна част (2006. : -)
Амортизируема стойност към 31.12.2007 г.:	(9) хил.лв. - краткосрочна част (2006. : -)

Банка кредитор	***РайфайзенБанк Хасково***
Целта на кредита	За банкови гаранции
Договорена сума	200 хил. EUR
Падеж	25.09.2009 год.
Лихвени условия	Наказателна лихва : 3m EURIBOR + 8%годишно
Обезпечение	Ипотека на Хотелски комплекс Кенана
Номинална стъйност към 31.12.2007г.	- хил.лв. – дългосрочна и краткосрочна част (2006. : -)
Амортизируема стойност към 31.12.2007 г.:	(1) хил.лв. - краткосрочна част (2006. : -)

Банка кредитор	***HVB Банк Биохим***
Целта на кредита	Лимит за издаване на банкови гаранции/в т.ч. до BGN 150 хил. лв. револвиращ лимит за оборотни средства
Договорена сума	1,000 хил.BGN
Падеж:	06.07.2008 год.
Договорена годишна лихва	1-месечен SOFIBOR + 2%
Обезпечение	Ипотека на недвижими имоти намиращи се на ул."Сан Стефано" и „Богориди"
Номинална стъйност към 31.12.2007г.	- хил.лв. дългосрочна част (2006г. :131 хил.лв) 126 хил.лв. –краткосрочна част (2006г. :няма)
Амортизируема стойност към 31.12.2007 г.:	126 хил.лв. - краткосрочна част (2006г. :няма)

На 11.09.2007г предсрочно е погасен Инвестиционен кредит към Райфайзен Банк Хасково, отпуснат с цел закупуване на Автокран. /краен договорен срок : м.07.2009г/

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Включените в баланса към 31 декември 2007 г. задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на ДМА. Те са представен нетно от дължимите лихви и са както следва:

Срок	*31.12.2007 BGN '000*	*31.12.2006 BGN '000*
До една година	339	328
Над една година	1,090	1,066
Общо	**1,429**	**1,394**

Минималните лизингови плащания по финансовия лизинг са дължими както следва:

Срок	*31.12.2007 BGN '000*	*31.12.2006 BGN '000*
До една година	417	416
Над една година	1,206	1,201
	1,623	**1,617**
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	(194)	(223)
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	**1,429**	**1,394**

Като дългосрочни задължения по финансов лизинг са представени дължимите след 31 декември 2008 г. плащания за придобиване на ДМА, нетно от дължимата лихва. Съответно, дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в други текущи задължения в баланса като краткосрочна част на задължения по финансов лизинг, нетно от дължимата лихва (Приложение 24).

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ

	31.12.2007 *BGN '000*	*31.12.2006* *BGN '000*
Задължения към доставчици от страната	1,054	1,534
Получени аванси	602	1,072
Общо	**1,656**	**2,606**

24. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2007 *BGN '000*	*31.12.2006* *BGN '000*
Задължение по финансов лизинг	339	328
Провизии	152	143
ДДС	197	92
Задължения към персонала	92	72
Данъци от печалбата	80	69
Задължения към социалното осигуряване	35	30
Задължение срещу преотстъпено право на строеж	8	8
Други краткосрочни задължения	16	14
Общо	**919**	**756**

Краткосрочна част от на задължения по финансов лизинг виж приложение 22

Задълженията към персонала са текущи и включват чистата сума на неизплатените възнаграждения за м. декември 2007г. – 82 хил.лв. (2006г. : 72 хил.лв.) и начислени неползвани отпуски за 2007г. – 10хил.лв. (2006г. : -).

Задълженията към социалното осигуряване към 31.12.2007г. включват дължимите текущи осигуровки за м. декември – 33 хил.лв. (2006г. : 30 хил.лв.) и начислените осигуровки върху неползвани отпуски за 2007г. – 2 хил.лв. (за 2006г. – няма).

Провизиите към 31.12.2007г. представляват гаранционни суми по Договори за строителство.

До датата на изготвяне на отчета в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 31.12.2004г.
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2003г.
- Национален осигурителен институт – до 31.12.2003 г.

25. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на дружеството са както следва:

Свързани лица	**Вид на свързаност**
Акционери:	
Иван Георгиев Стаматов	Основен акционер (72 %)
Иван Михайлов Гавриков	Акционер (20 %)
Георги Христов Георгиев	Акционер (8 %)
Дъщерни дружества:	
„БКС " Маджарово ЕООД	100.00% собственост на дружеството
„М-Строй" ООД	99.60% собственост на дружеството
„Транс Аида Инвест" АД	94.16% собственост на дружеството
„Монолит Инвест" АД	88.67% собственост на дружеството
„Водно строителство М" ООД	70.00% собственост на дружеството
„Еско Монолит" ООД	60.00% собственост на дружеството
„Биоенергия Трявна" ООД	52.00% собственост на дружеството
„Монолит ВИКС" ООД	51.00% собственост на дружеството
Други дружества:	
"МП Техникс" ООД	50.00% собственост на дружеството
„Моно – Бетон" ООД	50.00% собственост на дружеството
„М – Л" ООД	50.00% собственост на дружеството
„Вин – Турб" ООД	34.00% собственост на дружеството
"Смилян 21-ви век"	33.00% собственост на дружеството
„Техимпакс" АД	15.00% собственост на дружеството

Предприятия, собственост на основни акционери и предприятия, в които пряко или косвено притежават значителен дял отделни личности, упражняващи контрол върху дружеството (Други свързани дружества), са:

"Модус" АД	89.84% собственост на "Монолит Инвест" АД
"Транс Аида" АД	80.00% собственост на "Транс Аида Инвест" АД

Доставки от свързани предприятия

	31.12.2007 *BGN '000*	*31.12.2006* *BGN '000*
"Модус" АД	2,174	1,040
"Транс Аида" АД	717	744
„МП Техникс" ООД	279	30
"БКС" Маджарово ЕООД	182	30
Общо	**3,352**	**1,844**

Доставките от свързани лица в основната си част включват:

- „Модус" АД - строително монтажни работи;
- „ Транс Аида" АД - транспортни услуги и материали /горива/.
- „МП Техникс" ООД – покупка горива;
- „ БКС" Маджарово ЕООД - строително монтажни работи, бетонови смеси, транспортни услуги и наеми;

Продажби на свързани предприятия

	31.12.2007 *BGN '000*	*31.12.2006* *BGN '000*
„МП Техникс" ООД	33	35
"Транс Аида" АД	18	88
БКС „Маджарово"	13	97
"Модус" АД	5	123
Общо	**69**	**343**

Осъществените сделки се изразяват в продажба на :

- "Модус" АД - наеми;
- „МП Техникс" – транспортна услуга;
- "Транс Аида" АД - транспортни услуги и наем МПС.

Вземанията от свързани предприятия към 31.12.2007г. са от следните дружества:

	31.12.2007	*31.12.2006*
	BGN '000	***BGN '000***
„Биоенергия-Трявна" ООД – заем	442	-
в т.ч. лихва	*7*	-
"Модус" АД	82	227
в т.ч. предоставен аванс	*76*	*80*
"Монолит Инвест" АД – заем	50	50
„МП Техникс" ООД	16	4
"Транс Аида" АД	4	72
„БКС" Маджарово ЕООД	-	37
в т.ч. предоставен аванс	-	*2*
Общо	**594**	**390**

Задълженията към свързани предприятия към 31.12.2007г. са към следните дружества:

	31.12.2007	*31.12.2006*
	BGN '000	***BGN '000***
"Модус" АД	93	182
БКС" Маджарово ЕООД	79	19
"Транс Аида" АД	55	158
„МП Техникс" ООД	12	5
Общо	**239**	**364**

Условията при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

26. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите

на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружеството. Последното е приело основни принципи за общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на услугите, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара и защото те са специфични и за определен кръг доставчици, при които има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания и кредитни вземания.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в първокласни търговски банки с висока репутация и стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Дружеството няма политика да продава с отсрочени плащания. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството.

Лихвоносните финансови активи на дружеството включват парични средства по разплащателни сметки в банки в размер на 1,280 хил.лв. (2006 г.: 796 хил.лв.) при договорен плаващ лихвен процент и вземания от предоставени заеми в размер на 935 хил.лв. (2006 г. : 500 хил.лв.)

Лихвоносните финансови пасиви на дружеството към 31.12.2007 г. включват получени заеми в размер на 7,391 хил.лв. (2006 г.: 5,546 хил.лв.) и задължение по финансов лизинг в размер на 1,429 хил.лв. при договорен фиксиран лихвен процент (2006г.: 1,394 хил.лв.).

Лихвен анализ

31 декември 2007 г.	С плаващ лихвен % BGN '000	С фиксиран лихвен % BGN '000	Безлихвени BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи	**1,280**	**935**	**3,724**	**5,939**
Финансови пасиви	**8,835**	**-**	**1,895**	**10,730**

31 декември 2006 г.	С плаващ лихвен % BGN '000	С фиксиран лихвен % BGN '000	Безлихвени BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи	**796**	**500**	**2,800**	**4,096**
Финансови пасиви	**6,940**	**-**	**2,970**	**9,910**

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Притежаваните от дружеството финансови пасиви представляват основно заеми и търговски задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

27. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Предоставени банкови гаранции

Издадените от Дружеството банкови гаранции към 31.12.2007г. възлизат на 243 хил.лв. (2006г. - 522 хил.лв) и са както следва:

Банка-издател	*Сума на гаранцията*	*В полза на:*
	BGN '000	
Райфайзенбанк България	96	Община Чирпан
HVB Банка Биохим	84	Община Свиленград
HVB Банка Биохим	32	Община Ивайловград
HVB Банка Биохим	13	Община Маджарово
HVB Банка Биохим	8	Община Ивайловград
HVB Банка Биохим	5	Община Свиленград
HVB Банка Биохим	3	Община Ивайловград
Райфайзенбанк България	2	Община Сунгурларе