

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на МЮЛЕР ГРУП АД
към 31.12.2008 г.

АКТИВ		текуща	предходна
		година	година
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ		(ХИЛ.ЛВ.)	(ХИЛ.ЛВ.)
A	Записан, но невнесен капитал		
Б	Нетекущи (дълготрайни) активи		
I	Нематериални активи		
1.	Продукти от развойна дейност		
	Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и		
2.	Други подобни права и активи	1 306	
3.	Търговска репутация		
4.	Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	141	
	Общо за група I:	1 447	
II.	Дълготрайни материални активи		
1.	Земли и сгради, в т.ч.	3 013	-
	земли	805	
	сгради	2 208	
2.	Машини, производствено оборудване и апаратура	141	6
3.	Съоръжения и др.	168	151
4.	Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	202	
	Общо за група II:	3 524	157
III.	Дългосрочни финансови активи		
1.	Акции и дялове в предприятия от група	3 423	3 423
2.	Предоставени заеми на предприятия от група		
3.	Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия		
4.	Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия		
5.	Дългосрочни инвестиции		
6.	Други заеми		
7.	Изкупени собствени акции		
	номинална стойност ХИЛ. ЛВ.		
	Общо за група III:	3 423	3 423
IV.	Отсрочени данъци	39	
	Общо за раздел Б:	8 433	3 580
В	Текущи (краткотрайни) активи		
I	Материални запаси		
1.	Суровини и материали		
2.	Незавършено производство		
3.	Продукция и стоки		
	- продукция		
	- стоки		
4.	Предоставени аванси		
	Общо за група I:		
II.	Вземания		
1.	Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.	4	
	над 1 година		
2.	Вземания от предприятия от група, в т.ч.		
	над 1 година		
3.	Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.		
	над 1 година		
4.	Други вземания, в т.ч.	451	
	над 1 година		
	Общо за група II:	455	-

III. Инвестиции

1. Акции и дялове в предприятия от група

2. Изкупени собствени акции

номинална стойност хил. лв.

3. Други инвестиции

Общо за група III:

IV. Парични средства, в т.ч.

- в брой

- в безсрочни сметки / депозити/

Общо за група IV:

Общо за раздел В:

Г Разходи за бъдещи периоди

СУМА НА АКТИВА

ПАСИВ

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ

А Собствен капитал

I Записан капитал

II. Премии от емисии

III. Резерв от последващи оценки

IV. Резерви

1. Законови резерви

2. Резерви, свързани с изкупени собствени акции

3. Резерв, съгласно учредителен акт

4. Други резерви

Общо за група IV:

V. Натрупана печалба, загуба от минали години, в т.ч.

- неразпределена печалба

- непокрита загуба

Общо за група V:

VI. Текуща печалба (загуба)

Общо за раздел А:

Б Провизии и сходни задължения

1. Провизии за пенсии и други подобни задължения

2. Провизии за данъци, в т.ч.

- отсрочени данъци

3. Други провизии и сходни задължения

Общо за раздел Б:

текуща

година

(хил. лв.)

предходна

година

(хил. лв.)

33

4

123

7

156

11

611

11

9 044

3 591

50

50

(105)

(105)

(1 186)

(105)

(1 241)

(55)

230

230

В Задължения

1. Облигационни заеми, с отделно посочване на конвертируемите, в т.ч.		
- до 1 година	-	-
- над 1 година	-	-
2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.	10 003	3 641
- до 1 година		
- над 1 година	10 003	3 641
3. Получени аванси, в т.ч.		
- до 1 година		
- над 1 година	-	-
4. Задължения към доставчици, в т.ч.	4	
- до 1 година	4	
- над 1 година	-	-
5. Задължения по полици, в т.ч.		
- до 1 година		
- над 1 година	-	-
6. Задължения към предприятия от група, в т.ч.		
- до 1 година		
- над 1 година	-	-
7. Задължения, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.		
- до 1 година		
- над 1 година	-	-
8. Други задължения, в т.ч.	48	5
до 1 година	48	5
над 1 година	-	-
- към персонала, в т.ч.	34	3
до 1 година	34	3
над 1 година	-	-
- осигурителни задължения, в т.ч.	10	1
до 1 година	10	1
над 1 година	-	-
- данъчни задължения, в т.ч.	4	1
до 1 година	4	1
над 1 година	-	-
Общо за раздел В, в т.ч.:	10 055	3 646
- до 1 година	52	5
- над 1 година	10 003	3 641

Г Финансирания и приходи за бъдещи периоди

- финансирания
- приходи за бъдещи периоди

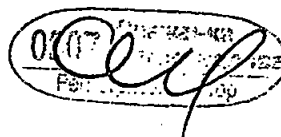
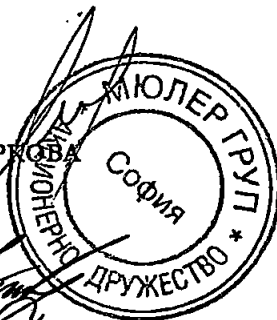
Общо за раздел Г:		
СУМА НА ПАСИВА	9 044	3 591

Дата на съставяне:
26.03.2009

Съставител:
МАРИЯ СЛАВЧЕВА МАРКОВА

Ръководител:
ХАРОЛД МЮЛЕР

Заверил:
СНЕЖАНА АЛЕКСАНДРОВА БАШЕВА



ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на МЮЛЕР ГРУП АД
към 31.12.2008 г.

	текуща година (хил.лв.)	предходна година (хил.лв.)
A РАЗХОДИ		
1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство		
2. Разходи за суровини материали и външни услуги, в т.ч.	176	19
а/ суровини и материали	98	3
б/ външни услуги	78	16
3. Разходи за персонала, в т.ч.	306	10
а/ разходи за възнаграждения	270	9
б/ разходи за осигуровки в т.ч.	36	1
- осигуровки, свързани с пенсии		
4. Разходи за амортизации и обезценка, в т.ч.	111	8
а/ разходи за амортизации и обезценка на дълготрайни материални и нематериални дълготрайни активи, в т.ч.	111	8
- разходи за амортизации	111	8
- разходи от обезценка		
б/ разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи		
5. Други разходи, в т.ч.	243	
а/ балансова стойност на продадени активи (без продукция)		
б/ провизии	230	
Общо разходи за оперативната дейност	836	37
Разходи от обезценка на финансови активи, включително		
6. инвестиции, признати като текущи /краткосрочни/ активи, в т.ч.		
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		
7. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.	390	68
а/ разходи, свързани с предприятия от група		
б/ отрицателни разлики от операции с финансови активи	1	2
Общо финансови разходи	390	68
8. ПЕЧАЛБА ОТ ОБИЧАЙНА ДЕЙНОСТ		
9. Извънредни разходи		
ОБЩО РАЗХОДИ	1 226	105
10. СЧЕТОВОДНА ПЕЧАЛБА		
11. Разходи за данъци от печалбата		
12. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък	(39)	
13. ПЕЧАЛБА		
ВСИЧКО	1 187	105

	текуща година (хил.лв.)	предходна година (хил.лв.)
Б ПРИХОДИ		
1. <u>Нетни приходи от продажби в т.ч.:</u>		
Продукция		
Стоки		
Услуги		
2. <u>Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство</u>		
3. <u>Разходи за придобиване активи по стопански начин</u>		
4. <u>Други приходи, в т.ч.</u>		
- приходи от финансираня		
<u>Общо приходи от оперативна дейност</u>		
Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени		
5. <u>предприятия, в т.ч.</u>		
- приходи от участия в предприятия от група		
Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи		
6. <u>(дългосрочни) активи, в т.ч.</u>		
- приходи от предприятия в група		
7. <u>Други ляхви и финансови приходи в т.ч</u>	1	
- приходи от предприятия от група		
- положителни разлики от операции с финансови активи		
- положителни разлики от промяна на валутни курсове		
<u>Общо финансови приходи</u>	1	
8. <u>ЗАГУБА ОТ ОБИЧАЙНА ДЕЙНОСТ</u>	1 225	105
9. <u>Извънредни приходи</u>		
<u>ОБЩО ПРИХОДИ</u>	1	
10. <u>СЧЕТОВОДНА ЗАГУБА</u>	1 225	105
11. <u>ЗАГУБА</u>	1 186	105
<u>ВСИЧКО</u>	1 187	105

Дата на съставяне:
26.03.2009

Съставител:
МАРИЯ СЛАВЧЕВА МАРКОВА

Ръководител:
ХАРОЛД МЮЛЕР

Заверил:
СНЕЖАНА АЛЕКСАНДРОВА БАШЕВА



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК

на МЮЛЕР ГРУП АД

за 2008 г.

(хил. л.в.)

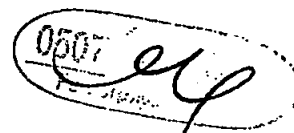
Наименование на паричните потоци	текущ период			преходен период		
	постъплен ия	плащания	нетен поток	постъплен ия	плащания	нетен поток
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	5	5 326	(5 321)	184		(184)
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели			-			-
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		264	(264)	5		(5)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни			-			-
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики			-			-
Платени и възстановени данъци от печалбата			-			-
Плащания при разпределение на печалби			-			-
Други парични потоци от основна дейност			-	1		1
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	5	5 590	(5 585)	1	189	(188)
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		244	(244)	3 423		(3 423)
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи			-			-
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни			-			-
Парични потоци от бизнескомбинации-придобивания			-			-
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики			-			-
Други парични потоци от инвестиционна дейност			-			-
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)		244	(244)	3 423		(3 423)
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа			-	50		50
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците			-			-
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	6 047	24	6 023	3 641		3 641
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	1	50	(49)	66		(66)
Плащания на задължения по лизингови договори			-			-
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики			-	3		(3)
Други парични потоци от финансова дейност			-			-
Всичко парични потоци от финансовата дейност (В)	6 048	74	5 974	3 691	69	3 622
Г. Изменение на паричните средства през периода			145			11
Д. Парични средства в началото на периода			11			
Е. Парични средства в края на периода			156			11

Дата на съставяне:
26.03.2009

Съставител:
МАРИЯ СЛАВЧЕВА МАРКОВА

Ръководител:
ХАРОЛАД МЮЛЕР

Заверил:
СНЕЖАНА АЛЕКСАНДРОВА БАШЕВА



ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на МЮЛЕР ГРУП АД
за 2008 г.

	Залесан капитал	Премия от списки	Резерв от последна или оценка	резерв				финансов резултат от минали години		текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв свързан с изкупени собствени акции	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрыт и загуба		
1. Салдо в началото на отчетния период	50									(105)	(55)
2. Промени в счетоводната политика											
3. Грешки											
4. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки											
5. Изменения за сметки на собствениците, в т.ч.:											
в т.ч. - увеличение											
- намаление											
6. Финансов резултат за текущия период										(1 186)	(1 186)
7. Разпределение на печалба, в т.ч.:											
за дивиденди											
8. Покриване на загуба											
9. Последици от оценки на активи и пасиви											
в т.ч. - увеличение											
- намаление											
10. Други изменения в собствения капитал											
11. Салдо към края на отчетния период											
12. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина											
13. Собствен капитал към края на отчетния период	50									(1 291)	(1 241)

Дата на съставяне:
26.03.2009

Съставител:
МАРИН СЛАВЧЕВА МАРКОВА

Ръководител:
КАРОЛА МЮЛЕР

Заверил:
СНЕЖАНА АЛЕКСАНДРОВА БАШЕВА



ЗА НЕТЕКУЩИТЕ (ДЪЛГОТРАЙНИТЕ) АКТИВИ

ИИОА МИОЛЕР ГРУП АА

КЪМ 31.12.2008 г.

[illegible]

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2008 г.

на

МЮЛЕР ГРУП АД

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 27.03.2009 г. НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

**НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С
РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА
ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

31 декември 2008 г.

Отговорност на ръководството :

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСС; МСФО, НСФОМСП като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности

1. Кратък преглед на състоянието на пазара

Анализ на конкурентната среда – По настоящем добивът и преработката на каолин-кварцови пясъци в североизточния район на страната, обл. Русе, Шумен и Добрич, се осъществява от една единствена фирма с монополно положение – „Каолин” АД.

Регистрационни, лицензионни и разрешителни режими. Дружеството в резултат на спечелен конкурс по ЗПБ е сключило "Договор за търсене и проучване на неметални полезни изкопаеми - индустриални минерали в площ "ДАР", общ. Тервел, обл. Добрич" с МОСВ на 27.06.2008 г. Работната програма към договора е за период от 2 години. За срока на договора дружеството ще оценява потенциала на площ от 150 кв.км по отношение на кварц-каолинови пясъци.

Държавна политика. Добивът и преработката на подземни богатства в страната се осъществява само от частни фирми чрез концесии.

Основни клиент, сключени договори. Дружеството е в начален етапи на придобиване на права за индустриални минерали – кварц-каолинова суровина и няма клиенти и сключени договори.

Основни доставчици. Дружеството е в начален етапи на придобиване на права за индустриални минерали – кварц-каолинова суровина и няма основни доставчици.

2. Инвестиции

През 2008 г. дружеството е придобило дълготрайни материални активи в общ размер на 4 925 хил. лв. : за ДМА -3 477 в т.ч. за земи и сгради 3 073 х.лв, машини и производствено оборудване 160 х.лв., съоръжения и др. 42 х.лв. и активи в процес на изграждане 202 х.лв.; за НДМА – 1 448 х.лв. в т.ч. за активи свързани с концесия – 1 307 х.лв.и за активи в процес на изграждане – 141 х.лв. Към 31.12.2008 г. дружеството притежава 100% от капитала на „Адамс Хаус” ЕАД. Инвестицията е призната по цена на придобиване и е в размер на 3 423 хил. лв. Инвестицията се отчита като инвестиция в дъщерно предприятие. През отчетния период дружеството е реализирало приходи, тъй като е получило Разрешение за търсене и проучване на индустриални минерали – каолин-кварцови пясъци по реда на Закона за подземните богатства, и се подготвя за реализация от дейността.

Отчетната 2008 г. е втората година с дейност за дружеството, през която последното е осъществило инвестиция в значими размери, съпътствани с отчетените допълнителни разходи /такси и др./ Това е наложило дружеството да прибегне към получаване на финансова помощ от трети страни.

3. Рискови фактори

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с възможността инфлацията в страната да повлияе върху възвращаемостта на инвестициите..

До въвеждането на валутен борд в страната ни, инфлационният риск имаше голямо влияние върху дейността на стопанските предприятия и в това число и върху "Мюлер Груп" АД. След въвеждането на стабилизационна програма, валутен борд и фиксирането на лева към единната европейска валута, инфлацията като цяло намаля и това улесни прогнозирането на краткосрочните бъдещи резултати.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища при които "Мюлер Груп" АД ще финансира своята дейност, да се повишат и в резултат нетните приходи на дружеството да намалят.

Този риск може да бъде управляван посредством използване на различни източници за финансиране (търговски заеми, вътрешно-фирмена задлъжнялост, банкови кредити и др.)

Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

Основният фирмен риск за "Мюлер Груп" АД е свързан с възможни различия в търсенето и предлагането на нашата продукция, в предпочитанията на потребителите или в резултат на засилената конкуренция. Така рискът може да окаже отрицателно въздействие върху продажбите и съответно върху приходите на дружеството. Чрез анализ на основните фактори влияещи върху получаваните приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на продукцията на дружеството . Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на начина на производство.

Финансов риск

Финансовият риск представлява несигурност за инвеститорите в случаите когато фирмата използва привлечени или заемни средства.

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства. Високите стойности на коефициента за автономност и ниските стойности на коефициента на финансова задлъжнялост са добра гаранция за инвеститорите и за самите собственици.

Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми определят каква част от общия капитал представляват привлечените средства. Колкото делът на задълженията спрямо собствения капитал е по-голям толкова е по-голям и финансовият риск

Приемливата или нормална степен на финансовия риск зависи и от бизнес риска. Ако бизнес рискът е малък за дружеството то инвеститорите може да поемат по-голям финансов риск и обратно.

4. Перспективи и развитие

През 2008 г. дружеството в резултат на спечелен конкурс по ЗПБ е сключило "Договор за търсене и проучване на неметални полезни изкопаеми - индустриални минерали в площ "ДАР", общ. Тервел, обл. Добрич" с МОСВ на 27.06.2008 г. Работната програма към договора е за период от 2 години. За срока на договора дружеството ще оценява потенциала на площ от 150 кв.км по отношение на кварц-каолинови пясъци.

През 2009 г. дружеството ще анализира наличните масиви от геоложки данни за перспективността и на други площи от територията на страната за търсене и проучване на подземни богатства. В резултат на анализа ще се конфигурират нови перспективни площи, за които ще се изготвят заявления за търсене и проучване по реда на Закона за подземните богатства (ЗПБ). След сключване на съответни Договори за търсене и проучване на подземни богатства дружеството ще пристъпи към оценка на перспективните площи чрез реализация на комплекс от геологопроучвателни работи. По данни на геологопроучвателните работи ще се открие находище на подземни богатства. Така описаната дейност на дружеството изисква срок за реализация минимум 3 години в съответствие със ЗПБ.

Представяващ

