

"САФ МАГЕЛАН" АД

КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ПО МСС

30 юни 2008 г.

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

За периода 01.01.2008г. до 30.06.2008г.

в хиляди лева

	Бележки	30.06.2008 г.	30.06.2007 г.
Приходи от дейността	1	23168	10018
Разходи за материали	2	497	270
Разходи за външни услуги	3	638	296
Разходи за амортизации	4	572	278
Разходи за възнаграждения	5	210	80
Продадени активи	6	20233	8140
Разходи за осигуровки	7	43	19
Други	8	75	39
Печалба от оперативната д/ст	9	900	896
Финансови приходи/разходи	10	431	101
Печалба преди данъци	11	469	795
Данък печалба	12	43	79
Печалба след данъци	13	426	716
Доход на акция		0.25	0.43

Съставител:

/ Ст. Атанасова /

Изп. Директор:

/Г. Георгиев/

САФ МАГЕЛАН АД
СОФИЯ
SAF MAGELLAN Plc.
SOFIA

Приложенията са неразделна част от тези консолидирани финансови отчети.

КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС

За периода 01.01.2008г. до 30.06.2008г.

В хиляди лева

АКТИВИ	Бележки	30.06.2008 г.	18.04.08-31.12.08 г.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	14	7641	7967
Права върху собственост	15	687	757
Търговска репутация	16	73	73
Общо нетекущи активи		8401	8797
Текущи активи			
Материални запаси	17	8659	7518
Търговски и други вземания	18	7478	7241
Парични средства	19	3234	2545
Разходи за бъдещи периоди	20	4	
Общо текущи активи		19375	17304
ОБЩО АКТИВИ		27776	26101
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Акционерен капитал	21	1716	1716
Резерви	22	1608	1608
Финансов резултат	23	5423	4997
Общо капитал и резерви		8747	8321
Нетекущи пасиви			
Търговски и други задължения	24	7324	6001
Общо нетекущи пасиви		7324	6001
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	25	11705	11779
Общо текущи пасиви		11705	11779
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		27776	26101

Съставил:

/ Ст. Атанасова

Изп. Директор:

/Г. Георгиев/

Приложенията са неразделна част от тези консолидирани финансови отчети.

САФ МАГЕЛАН АД
 СОФИЯ
 SAF MAGELLAN Plc.
 SOFIA

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода 01.01.2008г. до 30.06.2008г.

н хиляди лева

Основна дейност	30.06.2008 г.	30.06.2007 г.
Постъпления от клиенти	27974	10006
Плащания на доставчици	-26790	-8878
Плащания свързани с възнаграждения	-244	-121
Платени/възстановени данъци	-133	-140
Платен корпоративен данък	-594	-38
Курсови разлики	-10	-2
Други	1	-471
Нетни парични потоци от основна д/ст	204	356
Инвестиционна дейност		
Покупка на ДМА	-101	-633
Постъпления от продажба на инвестиции		3912
Нетни парични потоци от инвестиционна д/ст	-101	3279
Финансова дейност		
Постъпления от заеми	19658	3164
Платени заеми	-19235	-2162
Платени задължения по лизинг	-651	-1115
Платени лихви	-177	-43
Изплатени дивиденди	-38	-1
Други постъпления/площания	1028	-932
Нетни парични потоци от финансова д/ст	585	-1089
Нетно увеличение/намаление на паричните средства	688	2546
Парични средства към 01 януари	2546	0
Парични средства към 31 юни	3234	2546

Съставил: 
/ Ст. Атанасова /

Изп. Директор:


/ Г. Георгиев /



Приложенията са неразделна част от тези консолидирани финансови отчети.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За периода 01.01.2008г. до 30.06.2008г г.

хиляди лева

	Основен капитал	Премии от емисии (премиен резерв)	Печалби	Загуби	Общо собсвен капитал
Салдо в началото на отчетния период	1716	1608	4997	0	8321
Корегирано салдо в началото на отчетния период	1716	1608	4997	0	8321
Нетна печалба/загуба за периода			426		426
Разпределение на печалбата за: Дивиденди Други					
Салдо в края на отчетния период					
Собствен капитал към края на отчетния период	1716	1608	5423	0	8747

Съставил:

/Ст. Атанасова/

Изп. Директор:

/Г. Георгиев/

Приложенията са неразделна част от тези консолидирани финансови отчети.

САФ МАГЕЛАН АД
СОФИЯ
SAF MAGELLAN P/c.
SOFIA

1. Приходи*** Приходи според техния характер***В хиляди лева*

	30.06.2008 г.	30.06.2007 г.
Приходи от продажба на стоки	22003	5003
Приходи от продажба на услуги	1162	124
Други	3	4891
Общо	23168	10018

Други приходи 2 хил. лв от префактуриране на гориво от фирма Петрол АД и 1 хил. изплатена застрахователна щета.

2. Разходи за материали*В хиляди лева*

	30.06.2008 г.	30.06.2007 г.
Експлоатация на транспортни средства	30	44
Електроенергия и вода	102	82
Хигиенни и канцеларски материали	11	2
М-ли за обработка на стока/етикети,пликове/	45	17
М-ли-продукти-кухня ресторант	29	31
Гориво и ГСМ	217	49
Работно облекло	10	3
Консумативи	14	3
Материали за поддръжка	39	39
Общо	497	270

3. Разходи за външни услуги*В хиляди лева*

	30.06.2008 г.	30.06.2007 г.
Телефони и интернет/реклама	56	20
Транспортни услуги	47	58
Боноси по договори с търговски вериги	322	23
Ветеринарни такси	14	16
Застраховки и охрана	88	14
	44	58
Наеми	7	51
Такси	43	
Ремонт на ДМА	15	6
услуги	2	50
Общо	638	296

4. Разходи за амортизации

В хиляди лева

	30.06.2008 г.	30.06.2007 г.
Амортизации на:		
Сгради и конструкции	49	65
Транспортни средства	260	114
Стопански инвентар	43	30
Права върху собственост, програмни продукти	12	20
Машини и оборудване	136	49
Нает ДМА	60	
Компютърни устройства	12	
Общо	572	278

5-7. Разходи за персонала

В хиляди лева

	30.06.2008 г.	30.06.2007 г.
Заплати и възнаграждения	210	80
Разходи за социално и здравно осигуряване	43	19
Общо	253	99

6. Отчетна стойност на продадени активи

В хиляди лева

	30.06.2008 г.	30.06.2007 г.
Отчетна стойност на продадените стоки	20233	8140
Общо	20233	8140

Месо и месни продукти, риба и рибни продукти свързани пряко с основната дейност на Групата.

8. Други разходи за дейността

В хиляди лева

	30.06.2008 г.	30.06.2008 г.
Командировки	39	7
Неустойки	7	
Брак	1	
Други данъци	28	
Други		32
Общо	75	39

9. Печалба от оперативна дейност

За периода 01 януари 2008 – 30 юни 2008 г. е реализирана текуща печалба 900 хил.лв., свързана с предмета на дейност по съдебна регистрация.

10. Нетни финансови приходи / разходи

В хиляди лева

	30.06.2008 г.	30.06.2007 г.
Разходи за банкови такси	-3	-41
Разходи за лихви	-419	-63
Приходи от лихви по банкови сметки	8	6
Положителни / отрицателни р-ки от промяна на валутни курсове	-17	-3
Общо	-431	-101

11. Печалба преди облагане с данъци

За периода 01 януари 2008 – 30 юни 2008 г. е реализирана текуща печалба 469 хил.лв.

12 . Разходи за данъци

В хиляди лева

	30.06.2008 г.	30.06.2007 г.
Данъчни временни разлики		
Данък за текущата година	43	79
Общо разходи за данъци, признати в Отчета за доходите	43	79

Данъкът към 30.06.2008 г. година е изчислен в съответствие с действащото данъчно законодателство - ЗКПО. Приложимата данъчна ставка за текущата година е 10 % .

13. Печалба след облагане с данъци

За периода 01 януари 2008 – 30 юни 2008 г. е реализирана текуща нетна печалба 426 хил.лв.

14. Имоти, машино и оборудване

В хиляди лева

	Земя	Машины и оборудване	Стопански инвентар	Автомобили	Сгради и конструкции	Компютри	Общо
<u>Отчетна стойност</u>	489	916	562	2184	4652	90	8893
Баланс към 1 януари 2008г.	489	916	562	2184	4652	90	8893
Придобити активи		9	2	135		29	175
<u>Отписани активи</u>							
Баланс към 30 юни 2008г.	489	925	564	2319	4652	119	9068
<u>Амортизация</u>							
Баланс към 1 януари 2008г.		236	82	499	75	35	927
Амортизация за периода		136	43	260	49	12	500
<u>Баланс към 30 юни 2008г.</u>		553	439	1560	4528	72	7641

15. Нематериални активи

В хиляди лева

	Програмни продукти	Права върху собственост	Нает ДА (ресторант БОС)	Общо
<u>Отчетна стойност</u>	131	80	811	1022
Баланс към 1 януари 2008г. Придобити активи		1		
<u>Баланс към 30 юни 2008г.</u>	131	81	811	1022
<u>Амортизация</u>				
Баланс към 1 януари 2008г.	115	33	116	264
Амортизация за периода	6	6	60	72
<u>Баланс към 30 юни 2008г.</u>	121	39	176	336
<u>Балансова стойност към 30 юни 2008г.</u>	10	42	635	687

16. Репутация

Сумата от 73 хил. лв. е от платено в повече от Камарко Дистрибутори ЕООД за покупка на Ресторант БОС ЕООД, спрямо дела му в нетните активи.

17. Материални запаси

В хиляди лева

	30.06.2008 г.	30.06.2007 г.
Материали	68	42
Стоки	8591	7476
Общо	8659	7518

18. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	30.06.2008 г.	30.06.2007 г.
Текущи активи		
Търговски вземания от клиенти и доставчици	5485	4589
Предоставени аванси	512	854
Данъци за възстановяване	204	520
Други	1277	1278
Общо	7478	7241

Други текущи активи включват 94 хил. лв. платена гаранция за право на внос, 59 хил. лв. платена гаранция за доставка на стоки, платена стипендия 20 хил. лв., отпуснати заеми на: Юнайтед фишинг 585 хил. лв., Камарко брос 314 хил. лв., физическо лице 200 хил. лв., Младост тауър ООД 5 хил. лв.

19. Парични средства

В хиляди лева

	30.06.2008 г.	30.06.2008 г.
Парични средства в брой	448	329
Парични средства в банкови сметки	2786	2216
Общо	3234	2545

Всички представени парични средства са на разположение на Групата.

20. Разходи за бъдещи периоди

Сумата от 4 хил. лв. е ДДС по лизинг Ауто Италия и застраховки за следващи години.

21. Акционери

В хиляди лева

Акционери	Брой акции	хиляди лева	процентен дял %
" ИД Адванс " АД	120000	120	6.99
чуждестранни физически лица	81770	82	4.76
чуждестранни юридическо лица	102960	103	6.00
физически лица	1411600	1411	82.25
Общо	1716330	1716	100

22. Резерви

В хиляди лева

	30.06.2008 г.	30.06.2007
Премии от емисии	1506	1433
Общи резерви	102	175
Неразпределена печалба	4997	704
Текуща печалба	426	4625
Общо	7031	6937

23. Финансов резултат

В хиляди лева

	30.06.2008 г.	30.06.2007
Неразпределена печалба	4997	704
текуща печалба	426	4625
Общо	5423	5329

24. Търговски и други задължения - Нетекущи

В хиляди лева

	30.06.2008 г.	30.06.2007
Кредит от банкови институции	6534	5997
Задължения към дивиденди	790	910
Други		4
Общо	7324	6911

Съгласно договор за кредитна линия със СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД от 10.04.2006 год. 917 хил.лв. за строеж на Пазар на едро кв.Дружба.

Съгласно договори за лизинг с :

- Пиреос лизинг България ЕАД – 966 хил.лв. за закупуване хладилни камиони Мерцедес 3 броя и 2

броя на хладилни бусове Мерцедес Атего, бусове Фиат Долбо 10 броя, Фиат Дукато 2 броя, 1 брой бус Тойота , лек автомобил Тойота, хладилен камион Скания 1 брой;
 - Мото Пфое ЕООД – 1 хил.лв.за закупуване на 2 бр.леки автомобили ФОРД Фокус
 - Пиреос лизинг България ЕАД – 4 161 хил. лв. Фнансов лизинг за изкупуване на сграда и земя на обща стойност 5 000 хил. лева /2 500 000.00 евро/ включващ земя за 489 хил. лева и сграда Пазар на едро –Тържище за месо и риба – 4 511 хил. лева /2 250 000.00 евро/ .
 Погасяването на лизинговите договори към :
 - Пиреос лизинг България ЕАД - до юни 2011 г.
 - Мото Пфое ЕООД – до януари 2010 г.
 Съгласно лизингов договор N 953/2007 от 21.05.2007 год. за срок от 10 години Келщайн Корпорейшън Сейшелски острови **489** хил. лв.

25. Търговски и други задължения- Текущи

В хиляди лева

	30.06.2008 г.	30.06.2007
Кредит от банкови институции	7717	8118
Задължения към свързани предприятия	80	
Заем - финансов САФ Магелан АД	96	
Задължения към доставчици и клиенти	2656	2274
Задължения към персонал	44	36
Данъчни задължения /данък печалба/	64	420
Получени аванси	4	
Други	1044	21
Общо	11705	10869

Съгласно договор за кредитна линия със СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД от 10.04.2006 год. **500** хил.лв. за строеж на Пазар на едро кв.Дружба и 1 150 хил. лв. за оборотни средства.
 Съгласно договори за кредит с БАНКА ПИРЕОС АД от 23.11.2007 год. в лева **2 000** хил. лв., във евро с левова равностойност **3 453** хил. лв.

Съгласно договор за лизинг с :
 - Пиреос лизинг България ЕАД – **361** хил.лв. за закупуване хладилни камиони Мерцедес Мерцедес 3 броя и 2 бр. на хладилни бусове Мерцедес Атего , 1 брой бус Тойота , лек автомобил Тойота, хладилен камион Скания 1 брой;
 - Мото Пфое ЕООД – **6** хил.лв.за закупуване на 2 бр.леки автомобили ФОРД Фокус.
 - Ауто Италия **1** хил. лв.
 - Пиреос лизинг България ЕАД – **352** хил. лв. Фнансов лизинг за изкупуване на сграда и земя на обща стойност 5 000 хил. лева /2 500 000.00 евро/ включващ земя за 489 хил. лева и сграда Пазар на едро –Тържище за месо и риба – 4 511 хил. лева /2 250 000.00 евро/ .
 Предоставен заем от Георги Коастадинов **1 040** хил. лв., Стефчо Иванов **4** хил. лв.

26. Управление на финансовия риск

Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Групата е изложена на многообразни финансови рискове: пазарен риск /включващ валутен риск и риск в справедливата стойност/кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива .Програмата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовите резултати.

Пазарен риск

Групата работи в България и,тъй като българският лев е фиксиран към еврото,то е изложена на валутен риск, произтичащ от получени земи и покупки или продажби, деноминирани във валута, различни от еврото. Валутните рискове се контролират, с цел осигуряването на ефектно управление на риска .

Кредитен риск

В Групата няма значителна концентрация на кредитен риск. Има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на продукция и услуги на едро се извършват на клиенти с подходяща кредитна история. Продажбите на клиенти на дребно се извършват в брой или чрез кредитни карти. Паричните транзакции се извършват с финансови институции с висок кредитен риск.

Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити. Поради динамиката на основните бизнес процеси, Групата има за цел да поддържа гъвкавост във финансирането, предимно със собствен ресурс, като не изключва вариант на ползване на видове кредитни линии, овърдрафти и други кредитни лостове, при необходимост.

Лихвен риск

Приходите на Групата и паричните потоци от дейността и са в голяма степен независими от измененията на пазарните лихвени проценти. Политиката на Групата е да поддържа оптимален валутен ресурс за депозит с договорен лихвен процент. При дългосрочни заеми с фиксиран и променлив процент и фиксиран срок на изплащане на лихвата Групата внимателно следи лихвената експозиция.

27. Сделки със свързани лица

В хиляди лева

	30.06.2008 г.	30.06.2007
Приходи от реализация на стоки	16187	1235
Приходи от реализация на услуги	98	23
Общо	16285	1258

28. Разходи за възнаграждения на ръководството

В хиляди лева

	30.06.2008 г.	30.06.2007
Разходи за възнаграждения	4	3
Общо	4	3

29. Условни активи и пасиви

Към 30.06.2008 год. Групата няма условни активи и пасиви.

30. Събития след датата на баланса

Групата няма значими събития след датата на баланса имащи влияние върху финансовите отчети

Съставител :
/ Стефка Атанасова /

Изп.директор :
/ Георги Георгиев /

САФ МАГЕЛАН АД
СОФИЯ
SAF MAGELLAN Plc.
SOFIA