

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕ ДЕЙНОСТТА НА САФ МАГЕЛАН АД ЗА ПЕРИОДА 01.01.2008 – 30.09.2008г.

"САФ МАГЕЛАН " е акционерно дружество, регистрирано в СГС по фирмено дело № 5841/ 2001 г. Седалището на дружеството е в Република България – гр.София, и адрес на управление гр.София 1113 , ул."Тинтява " №17 А .

Предмет на дейността на "САФ МАГЕЛАН" АД е: търговия, съхранение, логистика на всякакъв вид хранителни стоки с акцент върху стоките с температурен режим (-20°C до +20°C) на съхранение.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

През периода се проведеха три събрания на Съвета на директорите и едно редовно годишно събрание на акционерите на Дружеството на които бяха взети следните решения:

I. На 18.07.2008 год. се проведе заседание на съвета на директорите на Дружеството. Събранието излъчи Протокол 51 със следните решения

1. Да увеличи капитала на "Камарко Дистрибутори" ЕООД от 5000.00 (пет хиляди) лева на 600000.00 (шестстотин хиляди) лева чрез записване на нови 5950 дяла със стойност 100 (сто) лева всеки дял поотделно

2. Прие нов Учредителния акт на дружеството. Актът е публикуван при КФН и БФБ.

II. На 04.08.2008 г се проведе заседание на Съвета на директорите на "САФ МАГЕЛАН" АД. Събранието излъчи Протокол 52 със следните решения:

1. Взе решение за сключване на анекс към договор за кредит № 1533/2007 г. за увеличаване размера на кредита от 2 млн. евро на 4 млн. евро между „КАМАРКО Дистрибутори"ЕООД и "Банка Пиреос България" АД.

2. Взе решение "КАМАРКО Дистрибутори" ЕООД да поеме задължения по договор за кредит № 1533/2007 между "Банка Пиреос България" АД и "КАМАРКО Дистрибутори" ЕООД по подписване и обезпечаване на договора.

III. На 11.08.2008 г. се проведе заседание на Съвета на директорите на "САФ МАГЕЛАН" АД. Събранието излъчи Протокол 53 със следните решения

1. Взе решение за сключване на анекс по договор за кредит № 1533/2007 г. за увеличаване срока на договора до 30.07.2009 г. между „КАМАРКО Дистрибутори"ЕООД и "Банка Пиреос България" АД.

2. Взе решение "КАМАРКО Дистрибутори" ЕООД да поеме задължения по договор за кредит № 1533/2007 между "Банка Пиреос България" АД и "КАМАРКО Дистрибутори" ЕООД по подписване и обезпечаване на договора.

IV. На 30.08.2008 г. се проведе редовно годишно общо събрание на акционерите на Дружеството, на което бяха взети следните решения:

1. ОС прие годишния финансов отчет на дружеството за 2007 г., заверен от назначения дипломиран експерт-счетоводител
2. ОС прие доклада на дипломирания експерт-счетоводител
3. ОС избра предложения от съвета на директорите експерт-счетоводител Трифонка Велева.
4. Общото събрание не присма предложението на Съвета на директорите да бъде разпределен дивидент в размер на 0,33 лв. на една акция за 2007 г. Цялата сума да бъде внесена във фонд „Резервен” на Дружеството.
5. ОС освободи от отговорност членовете на съвета на директорите за дейността им през 2007 г
6. ОС прие решение за преминаване от едностепенна система за управление към двустепенна.
7. ОС прие нов Устав на дружеството във връзка със смяна на системата на управление от едностепенна на двустепенна.

Следната информация представлява кратки коментари на най важните аспекти от дейността на Дружеството през трето тримесечие на 2008 г.

1. Ликвидност

Обща ликвидност	$\frac{КА}{КЗ} = \frac{8320}{6078} =$	1.37
Бърза ликвидност	$\frac{КВ+КИ+ПС}{КЗ} = \frac{1648+0+1377}{6078} =$	0.50
Незабавна ликвидност	$\frac{ПС}{КЗ} = \frac{1377}{6078} =$	0.23

2. Капиталови ресурси. Финансова автономност

Акционерният капитал към 30 септември 2008 г. представлява 1 716 330 бр. поименни акции с номинал от 1.00 лев. всяка акция, която дава право на глас в Общото събрание на акционерите, на дивидент и ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Основни акционери в "САФ МАГЕЛАН" АД, съгласно Акт за актуално състояние в ЦД към 18/08/2008 са:

- Георги Костадинов Георгиев, гр.София с 69 % акционерен дял
- Христо Петров Петров, гр.София с 8% акционерен дял
- “ИД АДВАНС ИНВЕСТ“ АД, гр.София с 7 % акционерен дял.
- “Мидъл Юръп Опортюнити Фонд III “с 6 % акционерен дял

Финансова автономност	$\frac{\text{СК}}{\text{Пасиви}}$	=	$\frac{7314}{19161}$	=	0.38
Коефициент на задлъжнялост	$\frac{\text{Пасиви}}{\text{СК}}$	=	$\frac{19161}{7314}$	=	2.62
Рентабилност на СК	$\frac{\text{ФР}}{\text{СК}}$	=	$\frac{852}{7314}$	=	0.12

3. Оперативни резултати.

Финансовия резултат на дружеството към 31.09.2008г. преди облагане възлиза на 852 хил.лева (0.45 на акция), корпоративен данък печалба /10%/ - 85 хил.лв. и печалба след облагане 767 хил.лв.

Приходите от продажби за 2008г. възлизат на 35 370 хил.лв. спрямо 14 449 хил. лв. за същия период на 2007г.

Разходите към 30.09.2008г. възлизат на 34 068 хил. лв. спрямо 13 242 хил. лв. за същия период на 2007г.

Балансите по сделки със свързани лица, сключени от Дружеството във връзка с обичайната му търговска дейност, и съответните разходи и приходи към 30.09.2008г., са 28 550 хил. лв.

Рентабилност на приходите от продажби	$\frac{\text{ФР}}{\text{НРПП}}$	=	$\frac{852}{35370}$	=	0.02
Ефективност на разходите	$\frac{\text{Приходи}}{\text{Разходи}}$	=	$\frac{35427}{34575}$	=	1.02
Ефективност на приходите	$\frac{\text{Разходи}}{\text{Приходи}}$	=	$\frac{34575}{35427}$	=	0.98

Приходите от продажби за периода 01.01 – 30.09.2008 година са както следва:

Приходи от продажби на стоки 33602 хил.лева

Приходи от продажби на услуги 1750 хил. лева

Други приходи 18 хил. лева

Показатели за обръщаемост на стоките

Времетраене на 1 оборот	$\frac{\text{СНСтоки} * 360}{\text{НРППСтоки}}$	=	$\frac{6038 * 240}{33602}$	=	43 дни
Брой на оборотите за периода	$\frac{\text{НРППСтоки}}{\text{СНСтоки}}$	=	$\frac{33602}{6038}$	=	5.57

4. Дълготрайни активи

Сумата на дълготрайните активи към 30.09.2008 година е в размер на 7158 хил.лева. В това число Дълготрайни материални активи: Земи 489 хил.лева, Сгради и конструкции 4462 хил. лева, Машини и оборудване 506 хил.лева, Транспортни средства 1366 хил.лева, Стопански инвентар 263 хил.лева, Разходи за придобиване и ликвидация на МДА 28 хил.лева, Други 44 хил.лева.

Дълготрайни нематериални активи: Права върху собственост 58 хил.лева

Дълготрайни финансови активи 600 хил.лева.

$$\text{Рентабилност на ДА} = \frac{\text{ФР}}{\text{ДА}} = \frac{852}{7816} = 0.11$$

5. Свързани лица


Камарко Дистрибутори ЕООД

Ресторант Бос ЕООД

Младост Тауър ООД

Камарко Импорт ООД

През 2008 г. се наблюдават съществени промени в икономическите тенденции в насока увеличение на приходите и печалбата. Ръководството е уверено в добрите перспективи пред Дружеството и за в бъдеще.


Георги Георгиев
Изпълнителен директор

