

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

(ПРЕДСТАВЛЯВАТ НЕРАЗДЕЛНА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ)

А. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Консолидираният финансов отчет на Група "САФ МАГЕЛАН" АД е за първо тримесечие на 2009 година и е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 28.05.2009 год.

Основните дейности на Групата "САФ МАГЕЛАН" АД е: търговия, съхранение, логистика на бързооборотни хранителни стоки.

Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса.

Дружеството се управлява от:

Председател на Управителния съвет и Изпълнителен директор

1. Георги Костадинов Георгиев

Изпълнителен директор

1. Тодор Василев Томов

Членове Управителния съвет:

1. Георги Костадинов Георгиев;
2. Тодор Василев Томов;
3. Румен Христов Камберов.

Председател и заместник-председател на Надзорния съвет:

1. Стефчо Георгиев Иванов
2. Георги Иванов Георгиев.

Членове на Надзорния съвет:

1. Стефчо Георгиев Иванов
2. Георги Иванов Георгиев
3. Флориан Шерен

Б. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

(а) Изразяване на съответствие

Консолидираният финансов отчет е изготвен, на принципа на действащо предприятие, в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Борда на Международните счетоводни стандарти (БМСС) и тълкуванията на Международния комитет по тълкувания на финансовата отчетност (МКТФО) или бившия Постоянен комитет по разясненията (ПКР) и приети от БМСС.

(б) База за изготвяне

Финансовият отчет се изготвя и представя в български лева, закръглени до хиляди. Той се изготвя при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива стойност.

(в) Консолидация

САФ Магелан АД, притежава едно дъщерно дружество Камарко дистрибутори ЕООД - 100 % от основния капитал. Дъщерното дружество притежава едно дъщерно дружество Ресторант Бос ЕООД -100 % от основния капитал.

Дъщерните фирми са консолидирани от датата на която ефективно е започнало упражняването на контрол. Консолидацията се преустановява от датата на продажба или загуба на ефективен контрол върху дъщерното предприятие.

Всички вътрешни групови сделки, разчети и нереализирани печалби и загуби, свързани с вътрешно групови сделки подлежат на елиминация при изготвяне на консолидираните финансови отчети. Нереализираните загуби са също елиминирани, освен ако съответната стопанска операция не дава основание за обезценка на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на дъщерните предприятия е променена в съответствие с приетата от дружеството политика.

(г) Сделки в чуждестранна валута

Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на консолидираните финансови отчети на всички предприятия в Групата се оценяват във валута на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (функционална валута). Консолидираните финансови отчети са представени в лева, която е функционалната валута.

Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се представят във функционална валута като се прилага официалния курс на датата на сделката. Печалбите и загубите от промяна на валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите. Заключителният курс на българския лев към основните валути, с които оперира групата към 31 март 2009, за който е съставен настоящия консолидиран финансов отчет е както следва:

1 USD = 1.469660 BGN

1 EURO = 1.95583 BGN.

(д) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Собствени активи

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се класифицират като нетекущи активи, когато се държат от предприятието, за да се използват за производство или доставка на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели. Очаква се да се използват през повече от един отчетен период. Стойността им е надеждно изчислена и предприятието очаква да получи икономически изгоди, свързани с тези активи.

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалена с размера на начислената амортизация и признатата загуба от обезценка.

Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават в Отчета за доходите като разход в момента на възникването им.

Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването. Земята и временно извадените от употреба активи не се амортизират. Амортизацията на дълготрайните активи се начислява от месеца, следващ месеца на въвеждането им в експлоатация. Очакваните срокове на полезен живот за притежаваните от Дружеството активи са, както следва:

Групи активи	Срок в години
Компютърна техника	2
Автомобили	4
Съоръжения	25
Стопански инвентар	6.7
Сгради	50

Амортизация за данъчни цели

За данъчни цели амортизацията на дълготрайните активи се начислява при прилагане на максималните норми, утвърдени в Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО).

(е) Нематериални активи

Други нематериални активи

Другите нематериални активи, придобити от дружеството, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Разходите за вътрешногенерирани репутация и търговски марки се признават в Отчета за доходите като разход в момента на тяхното възникване.

Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на нематериалните активи се начислява от месеца, следващ месеца на въвеждането им в експлоатация. Очакваните срокове на полезен живот за притежаваните от Дружеството активи са, както следва:

Групи активи	Срок в години
Нематериални активи	7

(ж) Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са представени по стойност при възникване, като се приспадат всички суми, които се очакват, че няма да бъдат възстановени. Същите са представени като загуби от обезценка на база калкулираната възстановима стойност на вземанията.

(з) Материални запаси

Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им е извършвана по метода на средно претеглената стойност. В края на годината ако има налични материални запаси, те се оценяват по по-ниската измежду нетната им продажна стойност и отчетната им стойност.

(и) Лизингови договори

Лизингови договори при които групата е наемател

Наемните договори за придобиване на ДМА, при които групата приема рисковете и изгодите, свързани със собствеността, се определят като финансови лизингови договори. Финансовите лизингови договори се капитализират в началото на лизинговия договор по по-ниската от справедливата стойност на отдаденото имущество и настоящата стойност на минималните плащания по лизинга. Всяко плащане по лизинга се разпределя между главница и лихва. Съответните плащания по лизинга без лихвите се включват в задължения към банкови и небанкови институции. Лихвите се признават като разход в отчета за доходите за периода на наемния договор.

(й) Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват налични парични средства и разплащателни сметки в банки.

Парите и паричните еквиваленти в лева са оценени по номиналната им стойност.

(к) Обезценка

Балансовата стойност на активите на Групата, с изключение на материалните запаси и отсрочените данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи, които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на възстановимата стойност на актива се прави на всяка дата на изготвяне на баланса. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или група активи, генериращи парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават за сметка на преоценъчния резерв на актива и/или се включват в Отчета за доходите.

Преглед на вземанията за обезценка се извършва от ръководството на дружеството в края на всяка година и ако има индикации за подобна обезценка, загубите се начисляват в отчета за приходите и разходите. Обезценката е изчислена на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа до 31 декември 2008 година, като са приложени следните проценти:

- Срок на възникване над 90 дни - 25%
- Срок на възникване над 180 дни - 50%
- Срок на възникване над 270 дни - 75%
- Срок на възникване над 360 дни - 100%

(л) Изчисляване на възстановима стойност

Възстановимата стойност на вземанията на Групата се изчисляват индивидуално за клиенти със значителни задължения към датата на баланса, а за останалите клиенти на база исторически данни за събираемост на вземанията по разграничени групи клиенти. Възстановимата стойност на др. активи е по-високата стойност от тяхната нетна продажна цена и стойността им в употреба. При оценката на стойност в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до настоящата им стойност като се прилага дисконтиращ процент преди данъци, отразяващ прогнозните оценки на пазара за времевата стойност на парите и специфичните рискове свързани с актива. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към който този актив принадлежи.

(м) Възстановяване на загуби от обезценка

Загуба от обезценка се възстановява само до такава стойност на актива така, че да не надвишава балансовата стойност, която би била достигната, намалена с натрупана амортизация, в случай че не е била признавана загубата от обезценка .

(н) Акционерен капитал

Акционерен капитал

Акционерният капитал е представен по неговата историческа цена в деня на регистриране и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

Дивиденди

Дивиденди се признават като задължение в периода, в който са декларирани.

(о) Доходи на персонала

Съгласно изискванията на Кодекс на труда при прекратяване на трудовото правоотношение след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, групата е задължена да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутно трудово възнаграждение. В случай, че служителя е работил в Групата последните 5 години, размерът на обезщетението възлиза на 6 месечния размер на БТВ. Поради липса на достатъчна прецизност на изчисленията и липса на статистически наблюдения, в този финансов отчет не е начислено задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на *МСС 19 Доходи на наети лица*.

Платен годишен отпуск

Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им през изминалия отчетен период.

(п) Провизии

Провизия се признава в баланса, когато Групата има правно или конструктивно задължения в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизията се оценява по най-добрата приблизителна оценка на възможните икономически изгоди, които ще изтекат при погасяване на задължението към датата на финансовия отчет.

Към датата на баланса Групата не е признала провизии поради липса на условия за това.

(р) Търговски и други задължения

Търговски и други задължения се отчитат по тяхната амортизируема стойност.

(с) Заеми

Заемите се класифицират като дългосрочни и краткосрочни задължения в зависимост от периода на уреждане на задължението.

(т) Отсрочени данъци

Отсрочените данъци върху печалбата са определени изцяло, като се прилага метода на задълженията, на база на временните разлики произлизащи между данъчните основи на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочените данъци се определят чрез прилагането на тези данъчни ставки и закони които са били.

Приложими, последователно прилагани до датата на отчета, и се очаква да бъдат приложени когато отсрочените данъчни активи се реализират или отсрочените данъчни пасиви се уредят. Отсрочените данъчни активи се признават до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, така че временните разлики да бъдат използвани.

(у) Приходи

Приход от продажба на стока се признава в момента, когато съществените рискове и право на собственост се прехвърлят на купувача.

Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централен курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приходът от продажба на услуги се осчетоводява в отчета за приходи и разходи пропорционално на степента на приключване на сделката към датата на баланса.

Приходите от лихви за забавени плащания на клиенти се начисляват като финансов приход при ефективно плащане, поради съществена несигурност за възстановяване на дължимата стойност преди реалното заплащане.

(ф) Разходи

Оперативните разходи се начисляват в момента на тяхното възникване, при спазване на принципа за съпоставимост с приходите.

Всички разходи за лихви и други, възникнали по кредитни споразумения се признават в периода на възникване като част от нетните финансови приходи и разходи.

(х) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за периода представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за доходите с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за периода, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса.

Отсроченият данък се начислява като се прилага балансовия метод и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очаква да бъдат в сила след нея.

Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики.

(ц) Промени в счетоводната политика, корекция на фундаментални грешки

За отразяване на промяна в счетоводната политика дружеството прилага препоръчителния подход съгласно *МСС 8 Нетна печалба или загуба за периода, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика*. Всяка корекция вследствие на промяна се отразява като корекция на салдото на неразпределената печалба /непокритата загуба/ от минали години. В предприятието не се третира като промяна на счетоводната политика:

- приемането на счетоводна политика за събития и сделки, които се различават по същество от случилите се преди това събития или сделки;
- приемането на нова счетоводна политика за събития и сделки, които не са се случвали преди това или са били незначителни.

По отношение коригирането на допуснати фундаментални грешки съгласно *МСС 8 Нетна печалба или загуба за периода, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика*, в дружеството не са извършени такива поради липса на обстоятелства за корекции.

За отразяване на фундаментални грешки - грешки, които са от такова значение, че финансовият отчет за един или повече предходни периоди вече не може да се счита за

достоверен към датата на неговото публикуване – предприятието е възприело препоръчителния подход, регламентиран в МСС 8, т.е. ефектът от фундаменталната грешка се отчита през текущия период чрез увеличаване или намаляване на салдото на неразпределената печалба от минали години, а сравнителната информация от предходния отчетен период се преизчислява. Един от критериите за определяне на една грешка като фундаментална, е нейното стойностно изражение, а именно:

- над 5% от сумата на баланса;
- над 1% от сумата на приходите от дейността.

ПРИЛОЖЕНИЕ
към финансов отчет към 31 март 2009 г.

1-2. Приходи

Приходи според техния характер

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Приходи от продажба на стоки	14691	13501
Приходи от продажба на услуги	172	982
Други	78	3
Общо	14941	14486

Други приходи както следва:

- 67 хил. лв. заприходени излишъци;
- 11 хил. лв. постъпления от застрахователни щети.

3. Отчетна стойност на продадени стоки

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Отчетна стойност на продадени активи	12836	12709
	12836	12709

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

4. Разходи за материали

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Канцеларски материали	8	7
Електроенергия и вода	54	37
Гориво и ГСМ	121	63
Материали поддръжка и експлоатация на транспортни средства	32	14
Материали поддръжка и експлоатация на МСО	4	16
Материали поддръжка и експлоатация на сгради	3	
Опаковки и суровини пакетаж	98	27
Хигиенни и санитарни материали	3	1
Оборудване и обзавеждане	10	
Материали вложени в кухня	2	
Работно облекло	11	7
Други материали	5	4
Общо	351	176

5. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Комуникации	15	35
Наем складови площи	72	11
Пощенски и куриерски усл.	1	
Застраховки	33	54
Ремонт и поддръжка на автомобили	15	
Ремонт и поддръжка на сгради	2	11
Ремонт и поддръжка на МСО	6	7
Анализ на стоки	0	
Членски внос, такси, КФН и други	1	35
Адвокатски, одиторски, консултански и др.	2	
Дезинфекция, дератизация, екарисаж	4	
Нает транспорт	4	17
Вериги- бонус оборот	291	78
Вериги- входни такси	12	
Вериги- маркетингови активности	99	
Реклама	1	
Други външни услуги	7	6
Общо	565	254

6. Разходи за амортизации

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Амортизации на:		
Сгради и конструкции	25	25
Транспортни средства	147	129
Стопански инвентар	28	21
Права върху собственост	3	6
Машини и оборудване	70	69
Програмни продукти	5	
Компютърни устройства	5	5
Нает ДМА	30	30
Други	2	
Общо	315	285

7. Разходи за персонала

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Заплати и възнаграждения	154	70
Разходи за социално и здравно осигуряване	28	15
Общо	182	85

8. Други разходи

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Данък сгради	17	
Такса смет	117	
Данък МПС, винетки	6	
Общо	140	0

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Командировки	43	14
Брак и липси на МЗ	17	1
Предствителни разходи	6	
Разходи за леки абтомобили	16	
Непризнат данъчен кредит	2	
Други	1	27
Общо	85	42

9. Нетни финансови приходи / разходи

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Разходи за банкови такси	(9)	(13)
Разходи за лихви	(198)	(160)
Приходи от лихви	3	4
Положителни р-ки от промяна на валутни курсове	38	
Отрицателни р-ки от промяна на валутни курсове	(17)	(1)
Общо	(183)	(170)

Разходи за лихви 198 хил. лв. в това число 78 хил. лв. лихвени плащания по финансов лизинг.

10. Печалба преди облагане с данъци

За периода 01 януари 2009 – 31 март 2009 г. е реализирана текуща печалба 284 хил.лв., свързана с предмета на дейност по съдебна регистрация.

11. Разходи за данъци

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Данък за текущата година	37	74
Данъчни временни разлики		3
Общо разходи за данъци, признати в Отчета за доходите	37	77

Данъкът към 31.03.2009 г. година е изчислен в съответствие с действащото данъчно законодателство - ЗКПО. Приложимата данъчна ставка за текущата година е 10 % .

12. Печалба за периода от продължаваща дейност

За периода 01 януари 2009 – 31 март 2009 г. е реализирана текуща нетна печалба 247 хил.лв.

13. Нетна печалба за периода

За периода 01 януари 2009 – 31 март 2009 г. е реализирана текуща нетна печалба 247 хил.лв.

15. Имоти, машини и оборудване

В хиляди лева

	Земя	Машини и оборудване	Стопански инвентар	Автомобили	Сгради и конструкции	Компютри	Р-ди за придобиване на активи	Други ДМА	Общо
<u>Отчетна стойност</u>	489	955	738	2428	4685	63	34	45	9437
Баланс към 1 януари 2008г.	489	955	738	2428	4685	63	34	45	9437
Придобити активи		8	46	254	2	7	76		393
Отписани активи				15					15
Баланс към 31 март 2009г.									9815
<u>Амортизация</u>									
Баланс към 1 януари 2008г.									1941
Амортизация за периода		486	189	1033	174	46		13	277
Отписана амортизация за периода		70	28	147	25	5		2	15
Баланс към 31 март 2009г.									
	489	407	567	1502	4488	19	110	30	7612

16. Нематериални активи

В хиляди лева

	Програмни продукти	Права върху собственост	Други нематериални	Общо
<u>Отчетна стойност</u>	153	79	811	1043
Баланс към 1 януари 2009г.				
Придобити активи				
Баланс към 31 март 2009г.	153	79	811	1043
<u>Амортизация</u>				
Баланс към 1 януари 2009г.	136	45	237	418
Амортизация за периода	5	3	30	38
Баланс към 31 март 2009г.	141	48	267	456
Балансова стойност към 31 март 2009г.	12	31	544	587

18. Материални запаси

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Материали	58	106
Стоки	9560	8125
Общо	9618	8231

19. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Текущи активи		
Търговски вземания от клиенти и доставчици	7792	7794
Предоставени аванси	2561	1686
Данъци за възстановяване	119	156
Вземания от свързани предприятия	1332	1076
Други	4190	2644
Общо	15994	13356

Други текущи активи включват:

- 39 хил. лв. платена гаранция за право на внос;
- 59 хил. лв. платена гаранция за доставка на стоки;
- 11 хил. лв. акредитиви;
- 12 хил.лв. предплатени аванси към застрахователни дружества;
- 17 хил.лв. Петър Гурков заем;
- 3 933 хил. лв. временна финансова помощ към контрагент;
- 100 хил. лв. вземане по архитектурен проект за строителство;
- 19 хил.лв вземане от стипендиант;

20. Парични средства

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Парични средства в брой	222	27
Парични средства в банкови сметки	396	1971
Общо	618	1998

Всички представени парични средства са на разположение на Групата.

21. Акционери

В хиляди лева

Акционери	Брой акции хиляди		процентен дял %
	лева		
Юридически лица:			
“ ИД Адванс “ АД	114361	114	7%
“ Мидъл Юръп Опортюннити Фонд III “	35455	35	2%
"Raiffeizan zentralbank Osterreich "AG	112960	113	7%
Други	23689	24	1%
Физически лица:			
Макс Шерер	64165	64	4%
Христо Петров	134000	134	8%
Георги Георгиев	1190830	1191	69%
Други	40870	41	2%
	1716330	1716	100%

22. Резерви

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Премии от емисии	1433	1433
Общи резерви	3922	3323
Други резерви	73	73
Общо	5428	4829

23. Акумулирани печалби

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Неразделена печалба	1995	1896
текуща печалба	247	680
Общо	2242	2576

24. Търговски и други задължения - Нетекущи

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Кредити от банкови институции нетекущи	5077	5281
Задължения към свързани предприятия	411	789
Други		2
Общо	5488	6072

Кредити от банкови институции нетекущи както следва:

- **542** хил.лв. съгласно договор за кредитна линия със СЖ ЕКСПРЕСБАНК АД от 10.04.2006 год. за строеж на Пазар на едро кв.Дружба
- Лизингови договори общо **4 535** хил.лева в т.ч.:
 - Пиреос лизинг България ЕАД – **694** хил.лв. за закупуване хладилни камиони Мерцедес 3 броя и 2 броя на хладилни товарни автомобили Мерцедес Атего, хладилни товарни автомобили Фиат Долбо 10 броя, хладилни товарни автомобили Фиат Дукато 2 броя, 1 брой товарен автомобил Тойота, лек автомобил Тойота, хладилен камион Скания 1 брой;

- Пиреос лизинг България ЕАД – 23 хил. лв. финансов лизинг за климатични агрегати и хладилни инсталации;
- Пиреос лизинг България ЕАД – 3 818 хил. лв. финансов лизинг за сграда и земя на обща стойност 5 000 хил. лева /2 500 хил. 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/

25. Търговски и други задължения - Текущи

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Текуща част от нетекущите задължения	1347	1469
Задължения по получени заеми към банки	8959	7823
Задължения към свързани предприятия	121	124
Задължения към доставчици и клиенти	8776	6813
Задължения към персонал	68	53
Данъчни задължения	94	184
Получени аванси	7	7
Провизии		18
Други	183	22
Общо	19555	16513

Кредити от банкови институции както следва:

Текуща част от нетекущите задължения както следва:

- 500 хил.лева съгласно договор за кредитна линия със СЖ ЕКСПРЕСБАНК АД от 10.04.2006 год. за строеж на Пазар на едро кв.Дружба и 1 150 хил. лв. за оборотни средства.
- Лизингови договори както следва **847 хил. лева**:
 - 377 хил.лева към Пиреос лизинг България ЕАД за закупуване хладилни камиони Мерцедес 3 броя и 2 бр. хладилни товарни автомобили Мерцедес Атего, 1 брой товарен автомобил Тойота, лек автомобил Тойота, хладилен камион Скания 1 брой;
 - 6 хил.лева към Мото Пфое ЕООД – за закупуване на 2 бр. леки автомобили ФОРД Фокус;
 - 1 хил. лева към Ауто Италия за закупуване на лек автомобил Фиат;
 - 412 хил. лева към Пиреос лизинг България ЕАД финансов лизинг за 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/.
 - 51 хил. лв. към Пиреос лизинг България ЕАД финансов лизинг за климатични агрегати и хладилни инсталации

26. Управление на финансовия риск

Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Групата е изложена на многообразни финансови рискове:

- Пазарен, валутен риск
- Кредитен риск

- Ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива
- Лихвен риск

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 предимно в РБългария и, тъй като българският лев е фиксиран към еврото, тя е изложена на валутен риск, произтичащ от получени заеми и покупки или продажби, деноминирани във валути, различни от еврото. Валутните рискове се контролират с цел осигуряването на ефективно управление на риска.

Кредитен риск

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 основно чрез банкови институции.

Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, 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 на депозит с договорен лихвен процент. При дълго-срочните 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

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Приходи от реализация на стоки	11906	1866
Приходи от реализация на услуги	95	9
Общо	12001	1875

28. Разходи за възнаграждения на ръководството

В хиляди лева

	31.03.2009 г.	31.03.2008 г.
Разходи за възнаграждения	8	2
Общо	8	2

29. Условни активи и пасиви

Към 31.03.2009 год. Групата няма условни активи и пасиви.

30. Събития след датата на баланса

Няма значими събития след датата на баланса имащи влияние върху финансовите отчети.

Проведено е заседание на Управителния съвет на САФ Магелан АД, на което е взето решение за свикване на редовно общо събрание на акционерите на Дружеството.

Съставител:.....


/Стефка Атанасова/

Дата на изготвяне 20.05.2009

Изп. директор:


/Георги Георгиев/

САФ МАГЕЛАН АД
СОФИЯ
SAF MAGELLAN P.C.
SOFIA