

ПРИЛОЖЕНИЯ

(ПРЕДСТАВЛЯВАТ НЕРАЗДЕЛНА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ)

СЪДЪРЖАНИЕ

1	Информация за Групата.....	4
1.1	Собственост и управление	4
1.2	Предмет на дейност.....	5
2	Основни положения от счетоводната политика на Групата	5
2.1	База за изготвяне на консолидирания финансов отчет	5
2.2	Сравнителни данни	5
2.3	Функционална валута и признаване на курсови разлики.....	5
3	Имоти, машини и съоръжения.....	6
3.1	Собствени активи	6
3.2	Последващи разходи	6
3.3	Амортизация.....	6
3.4	Амортизация за данъчни цели	7
3.5	Обезценка	7
3.6	Възстановяване на загуби от обезценка.....	7
4	Нематериални активи	7
4.1	Други нематериални активи.....	7
4.2	Последващи разходи	7
4.3	Амортизация.....	7
5	Инвестиции в дъщерни предприятия	8
6	Материални запаси	8
7	Търговски и други вземания.....	8
7.1	Обезценка на вземания.....	9
7.2	Изчисляване на възстановима стойност на вземания	9
8	Други финансови активи	10
9	Пари и парични еквиваленти.....	10
10	Капитал и резерви.....	10
10.1	Акционерен капитал	10
10.2	Резерви в хиляди лева.....	10
10.3	Акумулирани печалби	11
10.4	Доход на акция	11
11	Нетекущи търговски и други задължения.....	11
11.1	Кредити към банкови институции.....	11
11.2	Задължения към свързани лица.....	12
11.3	Пасиви по отсрочени данъци.....	12
12	Търговски и други задължения- Текущи.....	13
12.1	Текуща част от нетекущите задължения както следва:	13
12.2	Други текущи задължения.....	14
13	Доходи на персонала	14
14	Оповестяване на свързани лица.....	14
14.1	Сделки със свързани лица	14
15	Приходи	15
15.1	Приходи според техния характер.....	15
15.2	Други приходи както следва:	16
16	Разходи.....	16
16.1	Разходи за материали.....	16
16.2	Разходи за външни услуги.....	17
16.3	Разходи за амортизации.....	17
16.4	Разходи за персонала	17
16.5	Други разходи.....	18
16.6	Отчетна стойност на продадени стоки	18
17	Нетни финансови приходи / разходи.....	18
17.1	Разходи за лихви.....	19
17.2	Разходи по заеми	19
18	Данък върху печалбата	19
19	Промени в счетоводната политика, корекция на фундаментални грешки	20
20	Условни активи и пасиви.....	20
21	Събития след датата на баланса	20
22	Управление на финансовия риск	20
22.1	Фактори на финансовия риск	20
22.2	Пазарен риск.....	21
22.3	Кредитен риск.....	21

22.4	Ликвиден риск	21
22.5	Лихвен риск	21

1 Информация за Групата

САФ Магелан е търговско акционерно дружество, регистрирано в Софийски Градски Съд по фирмено дело № 5841/ 2001 г. Седалището на дружеството е в Република България – гр.София. Адресът на управление е в гр.София 1113 , ул.”Тинтява” №17 А. 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.

САФ Магелан АД придобива дъщерната фирма Камарко дистрибутори ЕООД със собствени оборотни средства на 18.04.2007 година. 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, са елиминирани при изготвяне на консолидираните финансови отчети. Нереализираните загуби са също елиминирани, освен ако съответната стопанска операция не дава основание за обезценка на прехвърлените активи.

1.1 Собственост и управление

Към 30 септември 2009 бяха направени промени в системата на управление и представителството на дружеството майка САФ Магелан АД. Дружеството промени състава на Управителния съвет.

САФ Магелан АД има двустепенна система на управление. Дружеството се управлява от:

Управителен съвет

Анна Страхилова Иванова – Председател на УС

Тодор Василев Томов - Изпълнителен директор и член на УС

Румен Христов Камберов – Член на УС

Надзорен съвет:

Стефчо Георгиев Иванов - Председател на НС

Георги Иванов Георгиев – Заместник председател на НС

МЕИ България ЕООД – Член на НС

САФ Магелан АД е публично дружество емитент по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа. Акциите се търгуват на Българска Фондова Борса. Съгласно Удостоверение за актуално състояние издадено от Централен Депозитар АД към 30 септември 2009 разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Държател	30.09.2009		31.12.2008	
	Брой акции	%	Брой акции	%
RAIFFEISEN ZENTRALBANK OSTERREICH AG	112,960	7%	112,960	7%
ИД АДВАНС ИНВЕСТ АД	114,002	7%	114,556	7%
MEI ROEMENIE EN BULGARIJE FONDS N.V.	35,455	2%	35,455	2%
ОБЩО АКЦИИ В ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА	286,106	17%	286,760	17%
МАХ WERNER SCHERRER	64,165	4%	64,165	4%
ГЕОРГИ КОСТАДИНОВ ГЕОРГИЕВ	1,190,830	69%	1,190,830	69%
ХРИСТО ПЕТРОВ ГЕОРГИЕВ	134,000	8%	134,000	8%
ОБЩО АКЦИИ ВЪВ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	1,430,224	83%	1,429,570	83%
ОБЩ БРОЙ АКЦИИ	1,716,330	100%	1,716,330	100%

1.2 Предмет на дейност

Предмет на дейността на Групата е търговия, съхранение, логистика на бързооборотни хранителни стоки.

Дружеството майка САФ Магелан АД има установени дългосрочни взаимоотношения с доставчици, поради което покупките на стоки се извършват изцяло от него. Камарко дистрибутори ЕООД има договорни отношения с клиенти, както и с големи вериги магазини, месопереработватели и локални вериги и дейността му е свързана с продажби на доставените от Дружеството майка стоки.

2 Основни положения от счетоводната политика на Групата

2.1 База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидирания финансов отчет е изготвен, на принципа на действащо предприятие, в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) и Международни счетоводни стандарти, 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, Ръководство за прилагане на МСС 1 Представяне на финансови отчети, оригинално издание за 2008 година, приложими на или след 01.01.2009 година както и стандарти приложими след 01.06.2009 година.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“. В междинния консолидиран финансов отчет Групата прилага същата счетоводна политика, каквато прилага и при изготвяне на годишния консолидиран финансов отчет за 2008 година, респективно не са настъпили промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти.

2.2 Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация в този консолидиран финансов отчет за една предходна година.

2.3 Функционална валута и признаване на курсови разлики

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 преоценка по заключителен валутен курс на деноминирани 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 30 септември 2009, за който е съставен настоящия финансов отчет е както следва:

1 USD	=	1.33568 BGN
1 EURO	=	1.95583 BGN

3 Имоти, машини и съоръжения

3.1 Собствени активи

Имоти, машини и съоръжения се класифицират като нетекущи активи, когато се държат от Групата, 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 Групата очаква да получи икономически изгоди, свързани с тези активи.

Имотите, машините и съоръженията 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.

3.2 Последващи разходи

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

3.3 Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините и съоръженията. 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 Групата активи са, както следва:

Групи активи	Срок в години
Компютърна техника	2
Автомобили	4
Съоръжения	25
Стопански инвентар	7
Сгради	50

Активи и амортизация в хиляди лева

Активи	Отчетна стойност на нетекущите активи				Амортизация				Балансова стойност към 30.09.2009
	01.01.2009	постъпили през периода	излезли през периода	30.09.2009	01.01.2009	постъпили през периода	излезли през периода	30.09.2009	
Имоти, машини, съоръжения									
Земи (терени)	489			489				0	489
Сгради и конструкции	5496	2		5498	205	86		291	5207
Машини и оборудване	955	21	19	957	485	213		698	259
Съоръжения				0				0	0
Транспортни средства	2428	610	38	3000	1033	478	15	1496	1504
Стопански инвентар	738	86	4	820	187	90		277	543
Р-ди за придобиване и ликвидация на активи по стопански начин	34	95		129				0	129
Други	108	10		118	60	16		76	42
Обща сума:	10248	824	61	11011	1970	883	15	2838	8173

3.4 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).

3.5 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 в края на финансовата година 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 в края на финансовата година. 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 се включват в Отчета за всеобхватния доход.

3.6 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.

4 Нематериални активи

4.1 Други нематериални активи

Другите нематериални активи, придобити от Групата, 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 всеобхватния доход като разход в момента на тяхното възникване.

4.2 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 текущ разход в момента на тяхното възникване.

4.3 Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход 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 Групата активи са, както следва:

Групи активи	Срок в години
Права върху собственост	7

В хиляди лева

Активи	Отчетна стойност на нетекущите активи			Амортизация				Балансова стойност към 30.09.2009	
	01.01.2009	постъпили през периода	излезли през периода	30.09.2009	01.01.2009	постъпили през периода	излезли през периода		30.09.2009
Нематериални активи				0				0	0
Права върху собственост	80	4		84	45	10		55	29
Програмни продукти	153	12		165	136	11		147	18
Обща сума:	233	16	0	249	181	21	0	202	47

5 Инвестиции в дъщерни предприятия

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

6 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.

В хиляди лева

	30.09.2009	31.12.2008
Материали	78	106
Стоки	11,458	8,125
Общо	11,536	8,231

Наличните стоки към 30 септември 2009 са с два температурни режима на съхранение – замразени при -18°С и охладени при +6°С. Стоките са разпределени в няколко основни групи: Хранителни и нехранителни стоки. Основните хранителни групи са Риба, Рибни деликатеси, Рибни салати, Колбаси, Месо, Месни субпродукти, Сирена, Напитки, Зеленчукови консерви, Зехтин и оцет, Сладкарство, Други хранителни стоки. Отчита се и отделна група Амбалаж.

Стоките се намират в САФ Магелан АД в собствена складова база в София, наето складово помещение в Бургас, нает склад под митнически контрол в Бургас, наето складово помещение в Русе, наето складово помещение в Локорско, наето складово помещение в Ботевград и нает склад под митнически контрол в Солун.

7 Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са представени по стойност при възникване, като се приспаднат всички суми, които се очакват, че няма да бъдат възстановени.

В хиляди лева

	30.09.2009 г.	31.12.2008 г.
Текущи активи		
Търговски вземания от клиенти и доставчици	5,792	7,794
Предоставени аванси	729	1,686
Данъци за възстановяване	130	156
Вземания от свързани предприятия	966	1,076
Други	446	2,644
Общо	8,063	13,356

Търговски и други вземания по юридически лица в Групата в хиляди лева

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	САФ Магелан АД	КАМАРКО Дистрибутори ЕООД	Ресторант БОС ЕООД	Консолидиран сбор	Елиминирани	Краен консолидиран сбор
Краткосрочни вземания						
Вземания от свързани предприятия	2,135	2,298		4,433	3,467	966
Вземания от клиенти и доставчици	684	5,108		5,792		5,792
Предоставени аванси	444	285		729		729
Данъци за възстановяване	61	68	1	130		130
Други краткосрочни вземания	221	225		446		446
Общо за група:	3,545	7,984	1	11,530	3,467	8,063

САФ Магелан АД

Други текущи вземания включват:

- 100 хил.лева дивидент от Камарко Дистрибутори ЕООД за 2008 година;
- 49 хил.лв. Петър Гурков заем;
- 38 хил.лв заем Камарко Импорт ООД;
- 30 хил.лева банкова гаранция;
- 2 хил. лева вземания от персонала;
- 2 хил. неуточнен банков превод.

КАМАРКО Дистрибутори ЕООД

Други текущи вземания включват:

- 1 хил.лева предплатени застраховки
- 230 хил.лева предоставен заем на юридическо лице
- (6) хил.лева грешно преведена сума. Върната е в м. 10/2009 година.

7.1 Обезценка на вземания

Преглед на вземанията за обезценка се извършва от ръководството на Групата в края на всяка година и ако има индикации за подобна обезценка, загубите се начисляват в Отчета за всеобхватния доход. Обезценката се изчислява на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа, 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%

7.2 Изчисляване на възстановима стойност на вземания

Възстановимата стойност на вземанията на Групата се изчислява индивидуално за всички дебитори към датата на баланса на база исторически данни за събираемост на вземанията по разграничими групи.

Възстановимата стойност на други 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 времева 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.

8 Други финансови активи

Дружеството майка притежава акции с цел продажба в близко бъдеще на обща стойност 170 хил. лева

9 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват налични парични средства в брой, по разплащателни и депозитни сметки в банки, както и налични ценни книжа с цел продажба. Парите в лева са оценени по номиналната им стойност. Парите в чуждестранна валута са отразени по преоценена стойност по заключителен валутен курс. Паричните еквиваленти са оценени по пазарна цена към момента на придобиването им.

В хиляди лева

	30.09.2009 г.	31.12.2008 г.
Парични средства в брой	26	27
Парични средства в банкови сметки	190	1971
Общо	216	1998

10 Капитал и резерви

10.1 Акционерен капитал

Акционерният капитал на САФ Магелан АД е представен по неговата историческа цена в деня на регистриране и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Регистрираният акционерен капитал на Групата възлиза на 1716 хил. лева, разпределен на 1716330 броя поименни акции с право на глас. Номиналната стойност на акция 1 лев. В консолидирания баланс на Групата е елиминиран капитала на Камарко Дистрибутори ЕООД – 600 хил. лева и неговата дъщерна фирма Ресторант Бос в размер на 7 хил. лева.

10.2 Резерви в хиляди лева

	30/09/2009	31/12/2008
Премии от емисии	1,433	1,433
Общи резерви	3,921	3,323
Други резерви	73	73
Общо	5,427	4,829

10.3 Акумулирани печалби

За периода 01 януари 2009 – 30 септември 2009 г. Групата е реализирала текуща печалба 301 хил.лева, свързана с предмета на дейност по съдебна регистрация. Печалбата за периода е от продължаваша дейност. Начислен е данък печалба в съответствие с действащото данъчно законодателство /ЗКПО/ - 10 % , в размер на 40 хил.лева.

За периода 01 януари 2009 – 30 септември 2009 г. е реализирана нетна текуща печалба 261 хил.лева.

В хиляди лева

	30/09/2009	31/12/2008
Неразпределена печалба от минали периоди	2176	1896
Текуща печалба	261	680
Общо	2437	2576

10.4 Доход на акция

	30/09/2009	31/12/2008
Средно- претеглен брой акции	1,716,330	1,716,330
Нетна печалба за периода в хиляди лева	261	680
Доход на акция лв/1 брой	0.15	0.40

11 Нетекущи търговски и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по тяхната номинална стойност. 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 текущ разход в Отчета за всеобхватния доход за периода, за който се отнасят.

В хиляди лева

	30/09/2009	31/12/2008
Кредити от банкови институции	4437	5281
Задължения към свързани предприятия	411	789
Други		2
Общо	4848	6072

11.1 Кредити към банкови институции

САФ Магелан АД

От СЖ Експресбанк АД остатък в размер на 292 хил. лева с детайли както следва:

Заемодател	Вид на кредита	Пълен размер /лв./	Падеж	Лихвен %
SG Експресбанк АД	Инвестиционен кредит	2 000 000	10.04.2011	6%

САФ Магелан АД и КАМАРКО Дистрибутори ЕООД

Нетекуща част от задължения по лизингови договори в размер на 4145 хил. лева с
детайли както следва:

Лизингоп олучател	Лизингодател	Остатък по лизингов договор към 30.09.2009	Вид на лизинга	Срок на лизинга
САФ	Пиреос Лизинг	41	хладилни витрини	29.02.2012
САФ	Пиреос Лизинг	64	автомобили и товароповдигачи	31.07.2011
САФ	Пиреос Лизинг	7	автомобили	31.10.2009
САФ	Мото Пфое	2	автомобили	01.01.2010
САФ	Пиреос Лизинг	100	автомобили	31.08.2012
САФ	Пиреос Лизинг	74	автомобили	30.09.2012
САФ	Пиреос Лизинг	75	автомобили	30.09.2012
САФ	Пиреос Лизинг	84	автомобили	30.11.2012
САФ	Пиреос Лизинг	40	хладилна надстройка	30.11.2012
САФ	Пиреос Лизинг	24	автомобили	30.11.2012
САФ	Пиреос Лизинг	39	автомобили	31.08.2013
САФ	Пиреос Лизинг	3,553	Земя и сграда	21.05.2017
САФ	Парафлоу Комуникейшън	11	Софтуер и сървър	30.09.2011
КД	Пиреос Лизинг	31	Клим.агрегати и хлад.витрини	30.09.2011
	Общо	4,145		

11.2 Задължения към свързани лица

Неизплатени дивиденди в размер на 411 хил.лева към акционери.

11.3 Пасиви по 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.

12 Търговски и други задължения- Текущи

	30.09.2009	31.12.2008
Текуща част от нетекущите задължения	1293	1469
Текущи задължения, в т.ч.:	13615	15004
задължения към банки	5867	7823
задължения към свързани предприятия	354	124
задължения към доставчици и клиенти	6796	6813
получени аванси	92	7
задължения към персонала	115	36
задължения към осигурителни предприятия	24	17
данъчни задължения	367	184
Други	44	22
Провизии		18
Общо	14952	16513

Разпределение на текущите задължения по юридически лица в групата в хиляди лева:

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	САФ Магелан АД	КАМАРКО Дистрибутори ЕООД	Ресторант БОС ЕООД	Консолидиран сбор	Елиминирани	Краен консолидиран сбор
Краткосрочни задължения						
Задължения към свързани предприятия	2,543	1,274	4	3,821	3,467	354
Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:	500	5,867		6,367		6,367
- към банки	500	5,867		6,367		6,367
Текуща част от нетекущите задължения	773	20		793		793
Задължения към доставчици и клиенти	6,670	126		6,796		6,796
Задължения по търговски заеми				0		0
Задължения към персонала	106	9		115		115
Задължения към осигурителни предприятия	21	3		24		24
Данъчни задължения	283	84		367		367
Обезценка на КВ,КЗ нето/ Провизии				0		0
Получени аванси	10	82		92		92
Други краткосрочни задължения		44		44		44
Общо за група :	10,906	7,509	4	18,419	3,467	14,952

12.1 Текуща част от нетекущите задължения както следва:

Текущи задължения по лизингови договори в размер на 793 хил. лева;

Лизингополучател	Лизингодател	Остатък по лизингов договор към 30.09.2009	Вид на лизинга
САФ	Пиреос Лизинг	21	хладилни витрини
САФ	Пиреос Лизинг	123	автомобили и товароповдигачи
САФ	Пиреос Лизинг	41	автомобили
САФ	Пиреос Лизинг	31	автомобили
САФ	Пиреос Лизинг	31	автомобили
САФ	Пиреос Лизинг	33	автомобили
САФ	Пиреос Лизинг	14	хладилна надстройка
САФ	Пиреос Лизинг	8	автомобили
САФ	Пиреос Лизинг	9	автомобили
САФ	Пиреос Лизинг	456	Земя и сграда
САФ	Парафлуо Комуникайшън	6	Софтуер и сървър
КД	Пиреос Лизинг	20	Хлад.витрини и клим.агрегати
	Общо	793	

САФ Магелан АД

Съгласно договор за кредит със СЖ ЕКСПРЕСБАНК АД текущо задължение в размер на 500 хил.лева.

Камарко Дистрибутори ЕООД

Съгласно договор за кредит с Пиреос банк АД текущо задължение в размер на 5867 хил.лева.

12.2 Други текущи задължения

КАМАРКО Дистрибутори ЕООД

44 хил.лева начислени лихви по кредити за оборотни средства за месец септември 2009.

13 Доходи на персонала

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 МСС19 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.

14 Оповестяване на свързани лица

Сделките и неуредените салда със свързани лица се оповестяват в индивидуалните отчети на Групата. Сделките и неуредените салда със свързани лица се елиминират при изготвянето на консолидиран финансов отчет на Групата.

14.1 Сделки със свързани лица

САФ Магелан АД

Продажби в хиляди лева

	01.01.2009 - 30.09.2009	01.01.2008 - 30.09.2008
Приходи от реализация на стоки	38,227	28,434
Приходи от реализация на услуги	300	116
Общо	38,527	28,550

Покупки в хиляди лева

	01.01.2009 - 30.09.2009	01.01.2008 - 30.09.2008
Покупки на стоки	3,326	771
Покупки на ДМА	2	
Покупки на услуги	39	
Общо	3,367	771

КАМАРКО Дистрибутори ЕООД

Продажби в хиляди лева

	01.01.2009 - 30.09.2009	01.01.2008 - 30.09.2008
Приходи от реализация на стоки	12	771
Приходи от реализация на услуги	0	
Общо	12	771

Покупки в хиляди лева

	01.01.2009 - 30.09.2009	01.01.2008 - 30.09.2008
Покупки на стоки и материали	32,409	28,495
Покупки на услуги	296	116
Общо	32,705	28,611

15 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.

15.1 Приходи според техния характер

В хиляди лева

	01.01.2009 - 30.09.2009	01.01.2008 - 30.09.2008
Приходи от продажба на стоки	44,112	38,467
Приходи от продажба на услуги	503	1,673
Други	196	20
Други - обезщетения	25	
Общо	44,836	40,160

Реализирани продажби по юридически лица в Групата:

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	САФ Магелан АД	КАМАРКО Дистрибутор и ЕООД	Ресторант БОС ЕООД	Сбор	Краен консолидиран етап след корекции
Нетни приходи от продажби:					
Стоки	40,512	36,066		76,578	44,112
Услуги	759	30		789	503
Други	144	52		196	196
Други - обезщетения	19	6		25	25
Общо за група:	41,434	36,154	0	77,588	44,836

15.2 Други приходи както следва:

САФ Магелан АД

Заприходени излишъци в размер на 144 хил. лева;

Постъпления от застрахователни щети в размер на 19 хил. лева.

КАМАРКО Дистрибутори ЕООДДруги приходи

46 хил.лева излишъци на стоки

4 хил.лева отписано задължение

2 хил.лева продажба на дълготраен актив

Други приходи – обезщетения

6 хил.лева застрахователни обезщетения

16 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.

16.1 Разходи за материали

В хиляди лева

	САФ		КД		Общо	
	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08
КАНЦЕЛАРСКИ МАТЕРИАЛИ	24	21	1	2	25	23
ХИГИЕННИ И САНИТАРНИ М-ЛИ	11	5	1	3	12	8
ЕЛЕНЕРГИЯ,ВОДА,ТОПЛОФИКАЦИЯ,ГАЗ	131	102	37	50	168	152
ГОРИВО	16	4	397	368	413	372
МАТЕРИАЛИ ПОДДРЪЖКА И ЕКСПЛОАТАЦИЯ АВТОМОБИЛИ	87	23	1	0	88	23
МАТЕРИАЛИ ПОДДРЪЖКА И ЕКСПЛОАТАЦИЯ МСО	15	16			15	16
МАТЕРИАЛИ ПОДДРЪЖКА И ЕКСПЛОАТАЦИЯ СГРАДИ	7	29			7	29
ОПАКОВКИ И СУРОВИНИ ПАКЕТАЖ	6	0	244	78	250	78
ОБОРУДВАНЕ И ОБЗАВЕЖДАНЕ	28	0			28	0
РАБОТНО ОБЛЕКЛО	19	15	0	0	19	15
МАТЕРИАЛИ ВЛОЖЕНИ В КУХНЯ			16	43	16	43
ДРУГИ МАТЕРИАЛИ	6	2	10	28	16	30
Общо	351	218	707	572	1,058	790

16.2 Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	САФ		КД		Елиминация 2009	Елиминация 2008	Общо	
	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08			ян/09- септ/09	ян/08- септ/08
КОМУНИКАЦИИ	31	6	20	46			51	52
НАЕМ СКЛАДОВИ ПЛОЩИ	295	21		0			295	21
НАЕМ РЕСТОРАНТ БОС			32	0			32	0
ПОЩЕНСКИ И КУРИЕРСКИ	1	2	1	0			2	2
ЗАСТРАХОВКИ	110	71	14	14			124	85
РЕМОНТ И ПОДДРЪЖКА АВТОМОБИЛИ	44	29	13	1			57	30
РЕМОНТ И ПОДДРЪЖКА СГРАДИ	2	7		0			2	7
РЕМОНТ И ПОДДРЪЖКА МСО	19	7	2	10			21	17
АНАЛИЗ НА СТОКИ	1	2		0			1	2
ЧЛЕНСКИ ВНОС, ТАКСИ, КФН И ДРУГИ	2	0	1	0			3	0
АДВОКАТСКИ, ОДИТОРСКИ, КОНСУЛТАНСКИ	3	0	1	0			4	0
ДЕЗИНФЕКЦИЯ, ДЕРАТИЗАЦИЯ И ЕКАРИСАЖ	12	0	1	0			13	0
НАЕТ ТРАНСПОРТ	8	57	66	8	64		10	65
ВЕРИГИ-БОНУС ОБОРОТ	0	0	841	518			841	518
ВЕРИГИ-ВХОДНИ ТАКСИ И РЕГИСТРАЦИЯ	0	0	41	0			41	0
ВЕРИГИ-МАРКЕТИНГОВИ АКТИВНОСТИ	0	0	301	0			301	0
РЕКЛАМА	0	6	1	27			1	33
ОБУЧЕНИЕ И СЕМИНАРИ	2	0	1	0			3	0
НАЕМ АВТОМОБИЛИ, НАЕТ ПАРКИНГ	5	0	222	119	222	116	5	3
ДРУГИ ВЪНШНИ УСЛУГИ	12	78	19	47			31	125
Общо	547	286	1577	790	286	116	1838	960

16.3 Разходи за амортизации

В хиляди лева

	САФ		КД		Общо	
	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08
Сгради и конструкции	71	71	15	3	86	74
Машини и оборудване	144	132	70	78	214	210
Транспортни средства	445	373	33	25	478	398
Стопански инвентар	65	54	25	25	90	79
Други	14	8	1	92	15	100
Права върху собственост	10	9	0	0	10	9
Програмни продукти	9	4	2	9	11	13
Общо	758	651	146	232	904	883

16.4 Разходи за персонала

В хиляди лева

	САФ		КД		Общо	
	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08
Заплати и възнаграждения	516	211	83	78	599	289
Разходи за социални и здравни осигуровки	95	45	15	16	110	61
Общо	611	256	98	94	709	350

В това число Разходи за възнаграждения на ръководството в хиляди лева:

	01.01.2009 - 30.09.2009	01.01.2008 - 30.09.2008
Разходи за възнаграждения	13	5
Разходи за осигуровки	3	1
Общо:	16	6

16.5 Други разходи

В хиляди лева

	САФ		КД		Общо	
	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08
КОМАНДИРОВКИ	124	20	28	32	152	52
ПРОМОЦИИ /СТОКИ И МАТЕРИАЛИ/	4	0	1	0	5	0
НЕУСТОЙКИ, НАКАЗАТЕЛНИ ЛИХВИ И ГЛОБИ	0	1	1	6	1	7
НЕПРИЗНАТ ДК	14	0	18	0	32	0
ПРЕДСТАВИТЕЛНИ РАЗХОДИ	15	0	2	0	17	0
РАЗХОДИ ЗА ЛЕКИ АВТОМОБИЛИ	21	0	0	0	21	0
ФИРИ И ТЕХНОЛОГИЧЕН БРАК	22	0	2	1	24	1
ДАРЕНИЯ	1	0	0	0	1	0
ДРУГИ РАЗХОДИ	4	7	11	0	15	7
ДАНЪК СГРАДИ	18	5	0	0	18	5
ТАКСА СМЕТ	117	0	2	0	119	0
ДАНЪК ПОДДР.ЕКСПЛ. ЛЕКИ АВТОМОБИЛИ	0	0	2	0	2	0
ДАНЪК ВЪРХУ ПРЕДСТАВИТЕЛНИ	0	0	0	0	0	0
ДРУГИ ДАНЪЦИ И ТАКСИ	0	0	12	18	12	18
ДАНЪК МПС	14	0	0	0	14	0
Общо	354	33	79	57	433	90

16.6 Отчетна стойност на продадени стоки

В хиляди лева

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	САФ Магелан АД	КАМАРКО Дистрибутори ЕООД	Ресторант БОС ЕООД	Сбор	Краен консолидиран етап след корекции
Балансова стойност на продадените активи	38,432	32,888	0	71,320	38,854

17 Нетни финансови приходи / разходи

В хиляди лева

	САФ		КД		Общо	
	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08
1. Финансови разходи						
Разходи за лихви	-238	-414	-447	-229	-685	-643
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	-121	-52	-7	-2	-128	-54
Други	-40	-41	-50	-53	-90	-94
Общо	-399	-507	-504	-284	-903	-791
2. Финансови приходи						
Приходи от лихви		2	3	18	3	20
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	138	18	0	0	138	18
Други	23	37	0	0	23	37
Общо	161	57	3	18	164	75
Нетни финансови разходи / приходи	-238	-450	-501	-266	-739	-716

17.1 Разходи за лихви

В хиляди лева

	САФ		КД		Общо	
	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08	ян/09- септ/09	ян/08- септ/08
Лихви инвестиц. кредит СЖ Експресбанк	50	62	0	0	50	62
Лихви по лизингови договори	184	348	3	3	187	351
Лихви оборотно финансиране СЖ Експресбанк	0	0	33	32	33	32
Лихви оборотно финансиране Пиреосбанк	0	0	411	194	411	194
Други лихви	4	4	0	0	4	4
Общо	238	414	447	229	685	643

17.2 Разходи по заеми

Разходите по заеми са лихвите и други разходи, които Групата понася във връзка със заемането на средства, разходите за лихви по лизингови договори и курсови разлики при отчитането на заеми в чуждестранна валута. Всички разходи по заеми се признават като разход в периода на тяхното възникване.

За периода януари – септември 2009 Групата няма други разходи по заеми освен посочените по-горе разходи за лихви, тъй като кредитния договор със СЖ Експресбанк АД продължава от предходни периоди, както и лизинговите договори.

18 Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за периода представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета всеобхватния доход 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.

В хиляди лева

	01.01.2009 - 30.09.2009	01.01.2008 - 30.09.2008
Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	40	85

Данъкът към 30.09.2009 г. година е изчислен в съответствие с действащото данъчно законодателство - ЗКПО. Приложимата данъчна ставка за текущата година е 10 % .

- 19 Промени в счетоводната политика, корекция на фундаментални грешки
- За отразяване на промяна в счетоводната политика Групата 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 Групата 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 Групата 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 – Групата е възприела 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.

- 20 Условни активи и пасиви
- Към 30.09.2009 година Групата няма условни активи и пасиви.
- 21 Събития след датата на баланса
- Няма значими събития след датата на баланса имащи влияние върху консолидираните финансови отчети.

22 Управление на финансовия риск

22.1 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.

22.2 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.

22.3 Кредитен риск

Групата няма значителна концентрация на кредитен риск. Има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на стоки 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.

22.4 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.

22.5 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 дългосрочните заеми с фиксиран и променлив процент и фиксиран срок на изплащане на лихвата Групата внимателно следи лихвената експозиция.

Изпълнителен директор:

.....
Тодор Томов

Главен счетоводител:

.....
Стефка Атанасова

Дата:

17.11.2009 година

Място на изготвяне:

гр. София

