

ПРИЛОЖЕНИЯ

(ПРЕДСТАВЛЯВАТ НЕРАЗДЕЛНА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ)

СЪДЪРЖАНИЕ

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

22.3	Кредитен риск	21
22.4	Ликвиден риск.....	21
22.5	Лихвен риск.....	21

1 Информация за дружеството

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.

1.1 Собственост и управление

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

Съвет на директорите

Анна Страхилова Иванова – Председател на СД

Тодор Василев Томов - Изпълнителен директор и член на СД

Румен Христов Камберов – Член на СД

1.2 Предмет на дейност

Предмет на дейността на САФ Магелан АД е търговия, съхранение, логистика на бързооборотни хранителни стоки.

2 Основни положения от счетоводната политика на дружеството

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на САФ МАГЕЛАН АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2011 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2011 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството. Ръководството е направило проучване и е определило, че посочените по-долу промени в стандарти и тълкувания, или нови стандарти и тълкувания за 2011 г. не са оказали влияние върху счетоводната политика и върху отчитането на активите, пасивите и резултатите на дружеството доколкото то няма практика и/или статут за подобен тип обекти, сделки и операции, респ. задължение за докладване.

От началото на 2011 са в сила измененията извършени в счетоводните стандарти с Регламент (ЕС) № 149 от 18 февруари 2011 година. Променени са: МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО, МСФО 3 Бизнес комбинации, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, МСС 1 Представяне на финансови отчети, МСС 21 Ефекти от промени в обменните курсове, МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия, МСС 31 Дялове в съвместни

предприятия, МСС 32 Финансови инструменти: представяне, МСС 34 Междинно финансово отчитане и МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване, както и Разяснение 13 на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО).

В МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО се отменя параграф 27, където вече се записва, че изискванията на МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки относно промените в счетоводната политика не се прилагат за първите финансови отчети на предприятията по МСФО. Добавени са параграфи 27А, 31Б и 39Д. По същество тези изменения поясняват, че евентуалните промени в счетоводната политика и тяхното представяне в съставяни междинни финансови отчети подлежат главно на оповестяване към съответните финансови отчети. Извършено е изменение и допълнение Г към МСФО 1 или по-конкретно са изменени параграфи Г1 и Г8 и се добавя параграф Г8Б.

В МСФО 3 Бизнес комбинации се изменят параграфи 19 и 30 и се добавят параграфи 64Б, 64В и 65А-65Д. Измененията в параграф 19 са свързани с оценяване на неконтролиращите участия в придобиваното предприятие, като се използва справедливата стойност или пропорционалният дял на съществуващите инструменти на собственост в признатите стойности на разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Измененията в параграф 30 са свързани с оценката на дадено задължение или инструмент на собственост, когато те са свързани с плащане на базата на акции на придобиваното предприятие. За тях се прилага пазарна оценка съгласно изискванията на МСФО 2 Плащане на базата на акции. Добавените параграфи 64Б, 64В и 65А-65Д засягат въпроси с датата на влизане на съответни промени, както и преходни разпоредби.

В МСФО 7 "Финансови инструменти: оповестяване се изменя параграф 44Б и се добавя параграф 44К, което е свързано с датата на влизане в сила на промените. Добавят се параграфи 32А и 44Л и се изменят параграфи 34 и 36-38. С параграф 32А се изисква да се оповестява качествена информация в съответствие с количествените данни, за да може потребителите да имат по-добра представа за естеството и степента на рисковете, които възникват от финансови инструменти. С параграф 34 се посочва какво трябва да се оповести за всеки вид риск, който възниква от финансови инструменти. С параграф 36 се поставя изискването какво по-конкретно предприятието да оповестява по отношение на кредитния риск. С параграф 37 се поставят изисквания за оповестяване на рисковете по отношение на финансовите активи, които са просрочени или обезценени. С параграф 38 се поставят изисквания за оповестяване на рисковете, когато предприятието придобие финансови или нефинансови активи в резултат на влизане във владение или друга форма на кредитно подобрение (например гаранции).

В МСС 32 Финансови инструменти: представяне се променя параграф 97Б и се добавя параграф 97Ж. Промените са свързани с датата на влизане в сила на промените.

В МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване се изменя параграф 103Г и се добавя параграф 103Н. Промените са свързани с датата на влизане в сила на промените.

В МСС 1 Представяне на финансови отчети се изменят параграфи 106 и 107 и се добавя параграф 139Е. С параграфи 106 и 107 се определя информацията, която да се представя в Отчета за промените в собствения капитал. С параграф 139Е се конкретизират преходни разпоредби и изисквания за датата на влизане в сила на промените в стандарта.

В МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове се изменя параграф 60Б и се добавя параграф 60Г. Промените са свързани с уточняване на датата на влизането им в сила.

В МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети се изменят параграфи 18, 19, 35 и 49 и се добавят параграфи 19А и 49. Промените са свързани предимно с уточняване на датата на влизането им в сила.

В МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия се изменя параграф 41Б и се добавя параграф 41Д. Промените са свързани с уточняване на датата на влизането им в сила.

В МСС 31 Дялове в съвместни предприятия се изменя параграф 58А и се добавя параграф 58Г. Промените са свързани с уточняване на датата на влизането им в сила.

В МСС 34 Междинно финансово отчитане се правят изменения и допълнения в изискванията за оповестявания в междинния финансов отчет. С параграфи 15, 15А, 15Б и 15В се конкретизират изискванията за оповестяване на съществени събития и сделки. Параграфи 16-18 са заличени. С параграф 16А е определен обхвата на така наречените други оповестявания.

В КРМСФО Разяснение 13 Програми за лоялност на клиентите се добавя параграф 10а, с който се конкретизира изменението на параграф АЖ2. Посочва се, че предприятието може да определя справедливата стойност на наградните кредити чрез позоваване на справедливата стойност на наградите, срещу които те могат да бъдат заменени.

С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 1205/2011 НА КОМИСИЯТА от 22 ноември 2011 година за изменение на Регламент (ЕО) № 1126/2008 за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета във връзка с Международен стандарт за финансово отчитане (МСФО) 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ се изменя и МСФО 1 „Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане“ Измененията се прилагат за финансова година започваща след 30 юни 2011 година. По-ранното прилагане е разрешено, но дружеството няма да приложи това разрешение.

Финансовите отчети са изготвени на база историческата цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема за отчетна валута за представяне. Данните в отчета за финансовото състояние и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и на разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет са оповестени.

2.2 Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този 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 преценка по заключителен валутен курс на деноминирани в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

Заклучителният курс на българския лев към основните валути, с които оперира Дружеството към 31 декември 2011г., за който е съставен настоящия финансов отчет е както следва:

1 USD	=	1.51158 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 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 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 Дружеството 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

	Земя	Машини и оборудване	Стопански инвентар	Автомобили	Сгради и конструкции	Компютри	Р-ли за придобив. на активи	Други ДМА	Общо
<i>Отчетна стойност</i>	529	833	469	2652	5522	41		28	10074
Баланс към 1 януари 2011г.	529	833	469	2652	5522	41	0	28	10074
Придобити активи									0
Отписани активи	529	833	469	2652	5522	41		28	10074
Преоценка									0
Баланс към 31 декември 2011г.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Амортизация</i>									0
Баланс към 1 януари 2011г.		700	321	2017	354	36		23	3451
Амортизация за периода		1	7	213	85				306
Отписана амортизация		701	328	2230	439	36		23	3757
Баланс към 31 декември 2011г.	0	0	0	0	0	0	0	0	0

3.4 Амортизация за данъчни цели

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

3.5 Обезценка

Балансовата стойност на активите на Дружеството, 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 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 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 текущи разходи 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 Дружеството активи са, както следва:

Групи активи	Срок в години
Права върху собственост	7
Програмни продукти	2

В хиляди лева

	Програмни продукти	Права върху собственост	Общо
<u>Отчетна стойност</u>	90	85	175
Баланс към 1 януари 2011г.	90	85	175
Придобити активи			
Отписани активи	90	85	175
Баланс към 31 декември 2011г.	0	0	0
<u>Амортизация</u>			
Баланс към 1 януари 2011г.	45	77	122
Отписана амортизация за периода	45	77	122
Баланс към 31 декември 2011г.	0	0	0
Балансова стойност към 31 декември 2011г.	0	0	0

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.

В хиляди лева

	Инвестиция в дъщерно предприятие
<u>Отчетна стойност</u>	
Баланс към 1 януари 2011г.	600
Придобити активи	0
Баланс към 31 декември 2011г.	600
<u>Амортизация</u>	
Баланс към 1 януари 2011г.	0
Амортизация за периода	0

Баланс към 31 декември 2011г.	0
Балансова стойност към 31 декември 2011г.	600

6 Активи 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.

	31.12.2011 г.
Активи по отсрочени данъци	726

7 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

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Материали	18	76
Стоки	0	4985
Общо	18	5061

8 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.

В хиляди лева

	31.12.2011	31.12.2010
Текущи активи		
Търговски вземания от клиенти и доставчици	585	1074
Предоставени аванси	206	390
Съдебни вземания	0	8
Данъци за възстановяване	6	7
Вземания от свързани предприятия	869	3,761
Други	68	699
Общо	1,734	5,939

Други текущи вземания включват:

49 хил.лв. заем на физическо лице;

19 хил.лв. заем на юридическо лице;

8.1 Обезценка на вземания

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 всеобхватния доход. Обезценката се изчислява на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа, като са приложени следните проценти:

Срок на възникване над 270 дни - 80%

Срок на възникване над 360 дни - 100%

8.2 Изчисляване на възстановима стойност на вземания

Възстановимата стойност на вземанията на Дружеството 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 които този актив принадлежи.

9 Финансови активи

Дружеството притежава ценни книжа, държани за търгуване

Вид ценни книжа	Брой	Стойност валута хил.USD	Стойност в хил. лева
Акции	59 000	5 900	8 590

Дружеството класифицира притежаваните акции на МАН ЖУ ШИПИНГ КОРП. като Финансови активи, държани за търгуване. МСФО изискват дружеството направи разумна и надеждна икономическа оценка за стойността на финансовите инструменти към 31.12.2011 година и до датата на съставяне на годишния отчет. МАН ЖУ ШИПИНГ КОРП. е регистрирано в публичния регистър на Република Панама на 04.12.2010 г. с фиш № 720198, документ 1886834. Дружеството притежава капитал 15000000 щатски долара. Акции на дружеството не се котират на борса и по тази причина не може да се определи справедливата стойност на притежаваните акции. Използването на алтернативни методи за определяне на справедливата стойност на акциите е невъзможно поради липса на надеждна информация за това. По тази причина дружеството отчита притежаваните акции по цена на придобиване.

Притежаваните от САФ финансови активи държани за търгуване представляват 73% от общите активи на дружеството и 82% от нетекущите активи

10 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

	31.12.2011	31.12.2010
Парични средства в брой	56	214
Парични средства в банкови сметки	22	16
Парични еквиваленти	75	73
Общо	153	303

11 Капитал и резерви

11.1 Акционерен капитал

Акционерният капитал е представен по неговата историческа цена в деня на регистриране и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Регистрираният акционерен капитал на дружеството възлиза на 1 716 хил.лева, разпределен на 1 716 330 броя поименни акции с право на глас. Номиналната стойност на акция 1 лев.

11.2 Резерви в хиляди лева

	31.12.2011	31.12.2010
Премии от емисии	0	1 433
Общи резерви	1 008	3 735
Други резерви	0	69
Общо	1 008	5 237

По решение на Общото събрание на акционерите с резервите е покрита счетоводната загуба за 2010 г. в размер на 4229 х.лева.

11.3 Акумулирани печалби/загуби

За периода 01 януари 2011 – 31 декември 2011 г. е реализирана нетна текуща загуба в размер на 3160 хил.лева.

В хиляди лева

	31.12.2011	31.12.2010
Неразпределена печалба от минали периоди	0	768
Текуща печалба/загуба	(3160)	(4997)
Общо	(3160)	(4229)

По решение на Общото събрание на акционерите с неразпределената печалба е покрита счетоводната загуба за 2010 г. в размер на 768 х.лева.

11.4 Доход на акция

	31.12.2011	31.12.2010
Средно- претеглен брой акции	1,716,330	1,716,330
Нетна печалба за периода в хиляди лева	(3160)	(4997)
Доход на акция лв/1 брой	-	-

12 Нетекущи търговски и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по тяхната номинална стойност. Наемните договори за придобиване на ДМА, при които Дружеството 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.

12.1 Задължения към свързани лица

Неизплатени дивиденди в размер на 43 хил.лева към акционери.

В хиляди лева

	31.12.2011	31.12.2010
Кредити от банкови институции	0	3174
Задължения към свързани предприятия	43	44
Общо	43	3218

13 Търговски и други задължения- Текущи

В хиляди лева

	31.12.2011	31.12.2010
Текуща част от нетекущите задължения	0	742
Текущи задължения, в т.ч.:	12 214	12 400
задължения към банки	9 070	7 489
задължения към свързани предприятия	0	6
задължения към доставчици и клиенти	939	4 365
получени аванси	0	7
задължения към персонала	2	2
задължения към осигурителни предприятия	1	0
данъчни задължения	2 191	284
други задължения	9	6
провизии и други пасиви	2	241
Общо	12 214	13 142

13.1 Задължения към банки

Съгласно договор за банков кредит- овърдрафт с Уникредит Булбанк АД, текущо задължение в размер на 8 498 хил.лева.

Задължение по форуърдна сделка 572 хил.лева

13.2 Данъчни задължения

За ДДС	2171 хил лева
За Корпоративен данък	19 хил.лева
Други	1 хил.лева

13.3 Други задължения

Неизплатени задължения по приключени съдебни дела 9 хил.лева.

13.4 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. Дружеството 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.

Към 31.12.2011 год са начислени провизии по неизползван годишен отпуск в размер на 2 хил.лева.

14 Оповестяване на свързани лица

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

14.1 Сделки със свързани лица

Продажби в хиляди лева

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Приходи от реализация на стоки	5 276	38 865
Приходи от реализация на материали	17	0
Приходи от реализация на услуги	1 225	390
Приходи от продажба на ДА	1 626	0
Други	2	338
Общо	8 146	39 593

Покупки в хиляди лева

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Покупки на стоки	339	3 626
Покупки на услуги	8	26
Други	4	89
Общо	351	3 741

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

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Приходи от продажба	9 359	43 906
Други	227	546
Общо	9 586	44 452

15.2 Други приходи както следва:

Заприходени излишъци в размер на	16 хил. лева;
Приходи от цесии в размер на	83 хил. лева;
Постъпления от застрахователни щети в размер на	16 хил. лева;
Стойностни разлики в размер	4 хил. лева
Приходи от компенсируеми отпуски	34 хил. лева
Приходи от отписани задължения	74 хил. лева

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

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
КАНЦЕЛАРСКИ МАТЕРИАЛИ	6	17
ХИГИЕННИ И САНИТАРНИ М-ЛИ	2	8
ЕЛЕНЕРГИЯ, ВОДА, ГОПЛОФИКАЦИЯ, ГАЗ	150	253
ГОРИВО	5	90
МАТЕРИАЛИ ПОДДРЪЖКА И ЕКСПЛОАТАЦИЯ АВТОМОБИЛИ	1	38
МАТЕРИАЛИ ПОДДРЪЖКА И ЕКСПЛОАТАЦИЯ МСО	2	36
МАТЕРИАЛИ ПОДДРЪЖКА И ЕКСПЛОАТАЦИЯ СГРАДИ	1	16
ОПАКОВКИ И СУРОВИНИ ПАКЕТАЖ	2	13
ОБОРУДВАНЕ И ОБЗАВЕЖДАНЕ	0	5
РАБОТНО ОБЛЕКЛО	1	12
РЕКЛАМНИ МАТЕРИАЛИ	0	2
МАТЕРИАЛИ ВЛОЖЕНИ В ПАКЕТАЖ	331	0
ДРУГИ МАТЕРИАЛИ	17	9
Общо	518	499

16.2 Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
КОМУНИКАЦИИ	11	44
НАЕМ СКЛАДОВИ ПЛОЩИ	5	322
ПОЩЕНСКИ И КУРИЕРСКИ	1	2
ЗАСТРАХОВКИ	33	94
РЕМОНТ И ПОДДЪЖКА АВТОМОБИЛИ	2	105
РЕМОНТ И ПОДДЪЖКА СГРАДИ	16	33
РЕМОНТ И ПОДДЪЖКА МСО	2	39
АНАЛИЗ НА СТОКИ	2	4
МИТНИЧЕСКИ И ДРУГИ УСЛУГИ ПО ВНОС	0	83
ЧЛЕНСКИ ВНОС, ТАКСИ, КФН И ДРУГИ	19	41
АДВОКАТСКИ, ОДИТОРСКИ, КОНСУЛТАНСКИ И ДР.	37	17
ДЕЗИНФЕКЦИЯ, ДЕРАТИЗАЦИЯ И ЕКАРИСАЖ	5	44
НАЕТ ТРАНСПОРТ	46	39
НАЕМ ПАРКИНГ	1	11
ОХРАНА	4	20
ТРУДОВА МЕДИЦИНА	4	11
СТИПЕНДИИ	8	3
НАЕМ ОФИС	24	3
НАЕМ ОБОРУДВАНЕ	60	0
ЛОГИСТИЧНИ УСЛУГИ	33	0
ДРУГИ ВЪНШНИ УСЛУГИ	0	18
ОБЩО	313	933

16.3 Разходи за амортизации

В хиляди лева

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Сгради и конструкции	85	110
Машини и оборудване	1	197
Транспортни средства	213	584
Стопански инвентар	7	106
Други	0	20
Права върху собственост	0	16
Програмни продукти	0	22
Общо	306	1055

16.4 Разходи за персонала

В хиляди лева

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Заплати и възнаграждения	381	718
Разходи за социални и здравни осигуровки	61	123
Общо	442	841

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

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Разходи за възнаграждения	36	36
Разходи за осигуровки	7	8
Общо:	43	44

16.5 Други разходи

В хиляди лева

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
КОМАНДИРОВКИ	4	34
БРАК И ЛИПСИ НА МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	109	1678
ПРОМОЦИИ /СТОКИ И МАТЕРИАЛИ/		12
НАКАЗАТЕЛНИ ЛИХВИ И ГЛОБИ	24	19
ОТПИСАНИ ВЗЕМАНИЯ	205	5
НЕПРИЗНАТ ДК	2	3
ПРЕДСТАВИТЕЛНИ РАЗХОДИ	4	17
СОЦИАЛНИ РАЗХОДИ	0	8
РАЗХОДИ ЗА ЛЕКИ АВТОМОБИЛИ	56	26
ФИРИ И ТЕХНОЛОГИЧЕН БРАК	0	1
ДАРЕНИЯ	0	1
ПРОВИЗИИ ОТ КОМПЕНСИРУЕМ ОТПУСК	2	34
ОТПИСАНИ ДМА	1794	0
БРАК И ЛИПСИ НА ДМА	0	12
РАЗХОДИ ОТ ПОСЛЕДВАЩИ ОЦЕНКИ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ	365	207
РАЗХОДИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА КМА	0	3338
РАЗХОДИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА ДМА	0	991
РАЗХОДИ ЗА ЦЕСИИ	32	0
ДРУГИ РАЗХОДИ	6	5
ДАНЪК СГРАДИ		4
ТАКСА СМЕТ	21	15
ДАНЪК МПС	9	14
ДАНЪК ВЪРХУ РАЗХОДИТЕ	6	3
Общо	2639	6427

16.6 Отчетна стойност на продадени стоки

В хиляди лева

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Отчетна стойност на продадените стоки	6 203	39 898
Отчетна стойност на продадените материали	17	0
Отчетна стойност на продадените ДМА	1666	0
Общо	7 886	39 898

Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство - 6 хил.лева.

17 Нетни финансови приходи / разходи

В хиляди лева

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
1. Финансови разходи		
Разходи за лихви	(885)	(496)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(32)	(155)
Други	(5)	(63)
Общо	(922)	(714)
2. Финансови приходи		
Приходи от лихви	12	15
Приходи от дивиденди	0	300
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	41	166
Общо	53	481
Нетни финансови разходи / приходи	(869)	(233)

17.1 Разходи за лихви

В хиляди лева

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Лихви по банкови кредити	760	185
Лихви по лизингови договори	123	154
Лихви по заем Камарко Дистрибу	0	132
Други	2	25
Общо	885	496

17.2 Разходи по заеми

Разходите по заеми са лихвите и други разходи, които Дружеството 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.

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

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	0	85
Отсрочен данък	-221	-522

Дружеството приключва 2011 г. на загуба, поради което не е начисляван данък печалба.

- 19 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.

- 20 Условни активи и пасиви
 Към 31.12.2011 година САФ Магелан АД няма условни активи и пасиви.

- 21 Действащо предприятие и събития след датата на баланса
 През месец януари 2011 бе наложен запор върху разплащателните сметки и активи на САФ Магелан АД със Постановление за налагане на предварителни обезпечителни мерки на основание чл.121, ал. 1 във връзка с чл. 124, ал. 4 от ДОПК издадено от СДО при ТД на НАП София. Предварителната обезпечителна мярка е във връзка с извършвана данъчна ревизия на САФ Магелан АД назначена със Заповед от 02.09.2010 година. Обстоятелството наложило мярката цитирано от данъчните органи е, че в хода на ревизията са извършени насрещни проверки на предходни доставчици на САФ

Магелан АД, които не са представили документи или други доказателства, които да обосноват реалното извършване на доставките. Към датата на изготвяне на настоящия Доклад за дейността няма изготвен Ревизионен доклад от страна на СДО при ТД на НАП София. Издадена е поредната, пета Заповед за удължаване на срока на извършваната ревизия до 09.02.2012 година. Не разполагаме с предварителна информация относно продължителността на ревизията или размера на бъдещите констатации. Докато не бъде издаден Ревизионен доклад Дружеството не може да предприеме мерки и действия в своя защита за доказване на съществуването на сделки с тези контрагенти, за които органите на НАП твърдят, че не са предоставили доказателства. Ръководството на Дружеството смята, че действията на органите на НАП са логично последствие от организираният акции на НС БОП и ДСВСК срещу наши складове в гр. София и гр. Пазарджик, при които бе неправомерно унищожена стока, собственост на САФ Магелан АД.

Успоредно с данъчната ревизия на Дружеството майка тече и пълна данъчна ревизия на дъщерното дружество- Камарко Дистрибутори ЕООД, назначена със Заповед 1000319 от 02.09.2010 година на СДО при ТД на НАП София. Към датата на настоящия годишен доклад срокът на ревизията е удължаван 5 пъти.

Със заповеди № 1200004/27.01.2012 г. и №1200017/09.02.2012г. на ТД на НАП – СДО гр.София бяха спряни временно ревизиите на Дружеството майка и дъщерното дружество, което прави още по-непредвидим изхода от ревизиите.

С обезпечителна заповед издадена на Ситибанк Н.А.-клон София с дата 29.12.2011 г. беше наложен запор върху дружествените дялове в размер на 600 хил.лева, притежавани от САФ Магелан АД в капитала на Камарко Дистрибутори ЕООД, поради неизплатена форуърдна сделка.

На базата на споменатите факти Ръководството на Групата извърши обстоен анализ на текущото състояние и перспективите за функциониране на Групата през 2012. В анализа бяха отчетени и всички фактори, които биха имали съществено влияние върху дейността на Групата, а именно: състояние на пазара на хранителни стоки предвид намаляващата покупателна способност на населението; преориентиране на големи търговски вериги към собствен внос на стоки предлагани от Дружеството; състояние и поведение на основни конкуренти и асоциации, действия на контролни органи и институции пряко свързани с дейността на Групата.

Ръководството на Дружеството смята, че не е възможно да продължи с извършването на досегашните дейности - закупуване на стоки от Европа и света и пласирането им чрез дъщерната компания към пазара. През 2011 година дейността на Дружеството беше свързана основно с извършване на отдаване на хладилни площи под наем, услуги свързани с пакетаж, етикетиране и сортиране на чужди стоки, комисиониране на стоки за трети лица.

В резултат на направените опити за привличане на наематели на хладилни площи и извършване на дейности съпровождащи съхранението и пакетирането на хранителни стоки бяха установени два основни проблема, първият – липса или много малък брой фирми търсещи хладилни площи под наем, или такива предлагащи твърде ниски и неизгодни за дружеството цени и вторият – неприключила финансова ревизия, удължавана пет пъти и без видима перспектива за скорошно приключване, блокирани банкови сметки и запорирани активи. При тези условия на практика се оказа

невъзможно извършването на каквато и да било дейност осигуряваща издръжката на Дружеството, което доведе до невъзможност за погасяване на лизингови вноски и изплащане на заплати на служителите на дружеството. В резултат през месец ноември лизинговата компания прекрати лизинговите договори на Групата и иззе лизинговите активи, а работниците и служителите напуснаха дружествата.

Предвид обстановката, в която дружеството трябва да оперира а именно запорирани банкови сметки и активи, многократно удължавана ревизия, която към момента е временно спряна, без ясна представа кога и какъв би бил ревизионния акт, считаме че единствената възможност дружеството да функционира е посредническа и комисионерска дейност в рамките на финансовите ни към настоящия момент възможности. В резултат на тези дейности се надяваме да запазим дружеството действащо до приключване на данъчната ревизия и в зависимост от резултатите от нея бихме могли да вземем решения относно бъдещите дейности на дружеството.

22 Управление на финансовия риск

22.1 Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено 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

Дружеството 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

Дружеството 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.

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, Дружеството има за цел да поддържа гъвкавост във финансирането. Необходимостта от средства за оперативна дейност е подсигурена чрез банкови кредити за овърдрафт.

22.5 Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти основно по отношение на краткосрочните си и дългосрочни финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент.

Изпълнителен директор:

Годор Томов



Главен счетоводител:

Стефка Атанасова

Дата:

20.03.2012 година

Място на изготвяне:

гр. София