

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.....	5
3.1	Собствени активи.....	5
3.2	Последващи разходи.....	6
3.3	Амортизация.....	6
3.4	Амортизация за данъчни цели.....	6
3.5	Обезценка.....	6
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	Вземания от свързани лица.....	9
7.2	Други текущи вземания.....	9
7.3	Обезценка на вземания.....	10
7.4	Изчисляване на възстановима стойност на вземания.....	10
8	Пари и парични еквиваленти.....	10
9	Капитал и резерви.....	10
9.1	Акционерен капитал.....	10
9.2	Резерви в хиляди лева.....	11
9.3	Акумулирани печалби.....	11
9.4	Доход на акция.....	11
10	Нетекущи търговски и други задължения.....	11
11	Кредити към банкови институции.....	12
11.1	Задължения към свързани лица.....	12
11.2	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.....	19
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.....	21
22.1	Фактори на финансовия риск.....	21
22.2	Пазарен риск.....	21
22.3	Кредитен риск.....	21

Приложения към междинен консолидиран финансов отчет към 31 март 2010

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

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 31 март 2010 разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Държател	31.03.2010		31.03.2009	
	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%
MAX 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%

* Поради техническа грешка в Акт за актуално състояние в Централен Депозитар броят акции притежавани от MEI-ROEMENIE EN BULGARIJE FONDS N.V. е посочен като 35455 броя. Срещу Raiffeizan Zentralbank Osterreich AG са посочени притежавани акции 112960 броя. Но общият брой от 148415 акции се притежават от MEI-ROEMENIE EN BULGARIJE FONDS N.V.

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 деноминирания 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 2010, за който е съставен настоящия финансов отчет е както следва:

1 USD	=	1.45102 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 31.03.2010
	01.01.2010	постъпили през периода	излезли през периода	31.03.2010	01.01.2010	постъпили през периода	излезли през периода	31.03.2010	
Имоти, машини, съоръжения									
Земи (терени)	489			489				0	489
Сгради и конструкции	5497			5497	321	29		350	5147
Машини и оборудване	969	1		970	769	71		840	130
Съоръжения				0				0	0
Транспортни средства	3022	16	17	3021	1652	169	2	1819	1202
Стопански инвентар	880	1		881	308	33		341	540
Р-ди за придобиване и ликвидация на активи по стопански начин	120	348		468				0	468
Други	81	9		90	42	5		47	43
Обща сума:	11058	375	17	11416	3092	307	2	3397	8019

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 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 31.12.2010
	01.01.2010	постъпили през периода	излезли през периода	31.12.2010	01.01.2010	постъпили през периода	излезли през периода	
Нематериални активи				0				0
Права върху собственост	84			84	61	4		65
Програмни продукти	33			33	23	4		27
Обща сума:	117	0		117	84	8		92

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

	31.03.2010 г.	31.12.2009 г.
Материали	182	107
Стоки	13476	12424
Общо	13658	12531

Наличните стоки към 31 март 2010 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 Рибна, 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 Пазарджик 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.

	31.03.2010 г.	31.12.2009 г.
Нетекущи активи		
Вземания от свързани предприятия	1,088	1,138
Други	100	100
Общо	1,188	1,238

КАМАРКО Дистрибутори ЕООД

Вземания от свързани предприятия:

347 хил.лева предоставен заем на юридическо лице Камарко Брос АД

741 хил.лева предоставен заем на юридическо лице Камарко Импорт ЕООД

Други текущи вземания включват:

100 хил.лева КА 2 – Архитект ООД

В хиляди лева

	31.03.2010 г.	31.12.2009 г.
Текущи активи		
Търговски вземания от клиенти и доставчици	5 117	7 359
Предоставени аванси	933	375
Съдебни и присъдени вземания	73	
Данъци за възстановяване	307	60
Вземания от свързани предприятия	169	411
Други	736	279
Общо	7 335	8 484

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	350	3 324		3 674	3 505	169
Вземания от клиенти и доставчици	406	4 711		5 117		5 117
Предоставени аванси	914	1 743		2 657	1 724	933
Съдебни и присъдени вземания		73		73		73
Данъци за възстановяване	23	283	1	307		307
Други краткосрочни вземания	168	568		736		736
Общо за група:	1 861	10 702	1	12 564	5 229	7 335

7.1 Вземания от свързани лица

САФ Магелан АД

Вземания от свързани предприятия

Анона ООД 50 хил.лева за стоки;

Камарко Дистрибутори ООД 300 хил.лева – дивидент,елиминиран

КАМАРКО Дистрибутори ЕООД

Вземания от свързани предприятия

Анона ООД 8 хил.лева

САФ Магелан АД 3274 хил.лева

Младост Тауър ООД 34 хил.лева

Ресторант Бос ЕООД 4 хил.лева

Камарко Брос АД 4 хил.лева

7.2 Други текущи вземания

САФ Магелан АД

Други текущи вземания включват:

50 хил.лв. заем на физическо лице;

15 хил.лв. заем Камарко Импорт ЕООД;

17 хил.лв. заем младост Тауър ООД;

29 хил.лв. гаранция към доставчик;

29 хил.лв. разчети по застраховки;

28 хил.лв. активи с отложено плащане.

КАМАРКО Дистрибутори ЕООД

Други текущи вземания включват:

17 хил.лв. заем на физическо лице;

51 хил.лв. заем Руал инженеринг ООД;

500 хил.лв. БГ ПРОИНВЕСТ АД

7.3 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 270 дни - 80%

Срок на възникване над 360 дни - 100%

7.4 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 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

	31.03.2010 г.	31.12.2009 г.
Парични средства в брой	260	125
Парични средства в банкови сметки	189	2547
Общо	449	2672

9 Капитал и резерви

9.1 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.

9.2 Резерви в хиляди лева

	31.03.2010 г.	31.12.2009 г.
Премии от емисии	1 433	1 433
Общи резерви	3 922	3 922
Други резерви	73	73
Общо	5 428	5 428

9.3 Акумулирани печалби

За периода 01 януари 2009 – 31 март 2010 г. Групата е реализирала текуща печалба 146 хил.лева, свързана с предмета на дейност по съдебна регистрация. Печалбата за периода е от продължаваща дейност. Начислен е данък печалба в съответствие с действащото данъчно законодателство /ЗКПО/ - 10 % , в размер на 45 хил.лева.

За периода 01 януари 2009 – 31 март 2010 г. е реализирана нетна текуща печалба 101 хил.лева.

В хиляди лева

	31.03.2010 г.	31.12.2009 г.
Неразпределена печалба от минали периоди	3 260	2 169
Текуща печалба	101	1 084
Общо	3 361	3 253

9.4 Доход на акция

	31.03.2010 г.	31.03.2009 г.
Средно- претеглен брой акции	1 716 330	1 716 330
Нетна печалба за периода в хиляди лева	101	247
Доход на акция лв/1 брой	0.06	0.14

10 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

	31.03.2010 г.	31.12.2009 г.
Кредити от банкови институции	3 766	4 091
Задължения към свързани предприятия	44	44
Пасиви по отсрочени данъци	32	32
Общо	3 842	4 167

11 Кредити към банкови институции**САФ Магелан АД**

От СЖ Експресбанк АД остатък в размер на 41 хил. лева – нетекуща част, с детайли както следва:

Заемодател	Вид на кредита	Пълен размер /лв./	Падеж	Лихвен %
SG Експресбанк АД	Ивестиционен 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 3 725 хил. лева с детайли както следва:

Лизингополучател	Лизингодател	Остатък по лизингов договор към 31.03.2010	Вид на лизинга	Срок на лизинга
САФ	Пиреос Лизинг	30	хладилни витрини	29.02.2012
САФ	Пиреос Лизинг	24	автомобили и товароповдигачи	31.07.2011
САФ	Пиреос Лизинг	14	автомобили	31.10.2012
САФ	Пиреос Лизинг	70	автомобили	31.08.2012
САФ	Пиреос Лизинг	78	автомобили	30.09.2012
САФ	Пиреос Лизинг	59	автомобили	30.09.2012
САФ	Пиреос Лизинг	59	автомобили	30.11.2012
САФ	Пиреос Лизинг	32	хладилна надстройка	30.11.2012
САФ	Пиреос Лизинг	19	автомобили	30.11.2012
САФ	Пиреос Лизинг	19	автомобили	31.08.2013
САФ	Пиреос Лизинг	3305	Земя и сграда	21.05.2017
КД	Пиреос Лизинг	16	Клим.агрегати и хлад.витрини	30.09.2011
	Общо	3 725		

11.1 Задължения към свързани лица

Неизплатени дивиденди в размер на 44 хил.лева към акционери.

11.2 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

	31.03.2010 г.	31.12.2009 г.
Текуща част от нетекущите задължения	804	799
Текущи задължения, в т.ч.:	15823	17554
задължения към банки	10138	11047
задължения към свързани предприятия	84	128
задължения към доставчици и клиенти	4932	5760
получени аванси	7	61
задължения към персонала	108	100
задължения към осигурителни предприятия	34	31
в т.ч. провизии	41	41
данъчни задължения	112	314
Други	108	113
Общо	16327	18353

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	3 270	315	4	3 589	3 505	84
Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:	500	9 638		10 138		10 138
- към банки	500	9 638		10 138		10 138
Текуща част от нетекущите задължения	776	28		804		804
Задължения към доставчици и клиенти	4 793	139		4 932		4 932
Задължения по търговски заеми				0		0
Задължения към персонала	79	29		108		108
Задължения към осигурителни предприятия	24	10		34		34
Данъчни задължения	109	3		112		112
Получени аванси	1 731			1 731	1 724	7
Други краткосрочни задължения	102	6		108		108
Общо за група :	11 384	10 168	4	21 556	5 229	16 327

12.1 Текуща част от нетекущите задължения както следва:

Лизингополучател	Лизингодател	Остатък по лизингов договор към 31.03.2010	Вид на лизинга	Срок на лизинга
САФ	Пиреос Лизинг	22	хладилни витрини	29.02.2012
САФ	Пиреос Лизинг	97	автомобили и товароповдигачи	31.07.2011
САФ	Пиреос Лизинг	42	автомобили	31.08.2012
САФ	Пиреос Лизинг	32	автомобили	30.09.2012
САФ	Пиреос Лизинг	32	автомобили	30.09.2012
САФ	Пиреос Лизинг	32	автомобили	30.11.2012
САФ	Пиреос Лизинг	14	хладилна надстройка	30.11.2012
САФ	Пиреос Лизинг	9	автомобили	30.11.2012
САФ	Пиреос Лизинг	9	автомобили	31.08.2013
САФ	Пиреос Лизинг	473	Земя и сграда	21.05.2017
САФ	Парафлоу Комуникайшън	14	Софтуер и сървър	30.09.2011
КД	Пиреос Лизинг	28	Хлад.витрини и клим.агрегати	28.02.2012
	Общо	804		

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 9 638 хил.лева.

12.2 Други текущи задължения

КАМАРКО Дистрибутори ЕООД

1 хил.лева Сосиете банк АД

5 хил.лева обезценка на вземания.

САФ Магелан АД

32 хил.лева лихви

70 хил.лева обезценка на вземания

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

	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2009 - 31.03.2009
Приходи от реализация на стоки	10,367	11,908
Приходи от реализация на услуги	103	95
Общо	10,470	12,003

Покупки в хиляди лева

	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2009 - 31.03.2009
Покупка на стоки	1166	12
Покупки на услуги	13	12
Общо	1179	24

КАМАРКО Дистрибутори ЕООД**Продажби в хиляди лева**

	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2009 - 31.03.2009
Приходи от реализация на стоки	0	12
Приходи от реализация на услуги	0	0
Общо	0	12

Покупки в хиляди лева

	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2009 - 31.03.2009
Покупки на стоки и материали	8,201	11,908
Покупки на услуги	96	95
Общо	8,297	12,003

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**

	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2009 - 31.03.2009
Приходи от продажба на стоки	12,763	14,691
Приходи от продажба на услуги	75	172
Други	27	67
Общо	12,865	14,930

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	11 545	9 480		21 025	12 763
Услуги	159	11		170	75
Други	27			27	27
Общо за група:	11 731	9 491	0	21 222	12 865

15.2 Други приходи както следва:

САФ Магелан АДДруги приходи

Заприходени излишъци в размер на 2 хил. лева;

Бонуси от доставчици в размер на 24 хил. лева;

Постъпления от застрахователни щети в размер на 1 хил.

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/10- март/10	ян/09- март/09	ян/10- март/10	ян/09- март/09	ян/10- март/10	ян/09- март/09
КАНЦЕЛАРСКИ МАТЕРИАЛИ	9	8			9	8
ХИГИЕННИ И САНИТАРНИ М-ЛИ	3	3	1	1	4	4
ЕЛЕНЕРГИЯ, ВОДА, ТОПЛОФИКАЦИЯ, ГАЗ	46	38	15	15	61	53
ГОРИВО	11	5	70	116	81	121
МАТЕРИАЛИ ПОДДРЪЖКА И ЕКСПЛОАТАЦИЯ АВТОМОБИЛИ	7	31	1	1	8	32
МАТЕРИАЛИ ПОДДРЪЖКА И ЕКСПЛОАТАЦИЯ МСО	4	4	0	0	4	4
МАТЕРИАЛИ ПОДДРЪЖКА И ЕКСПЛОАТАЦИЯ СГРАДИ	5	3	0	0	5	3
ОПАКОВКИ И СУРОВИНИ ПАКЕТАЖ	9	7	86	91	95	98
ОБОРУДВАНЕ И ОБЗАВЕЖДАНЕ	4	10	0	0	4	10
РАБОТНО ОБЛЕКЛО	7	11	0	0	7	11
РЕКЛАМНИ МАТЕРИАЛИ	0	0		0	0	0
МАТЕРИАЛИ ВЛОЖЕНИ В КУХНЯ	0	0	8	2	8	2
ДРУГИ МАТЕРИАЛИ	3	3	4	2	7	5
Общо	108	123	185	228	293	351

16.2 Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	САФ		КД		Елиминация 2010	Елиминация 2009	Общо	
	ян/10- март/10	ян/09- март/09	ян/10- март/10	ян/09- март/09			ян/10- март/10	ян/09- март/09
КОМУНИКАЦИИ	12	10	12	6			24	16
НАЕМ СКЛАДОВИ ПЛОЩИ	225	64	0	0			225	64
НАЕМ РЕСТОРАНТ БОС	0	0	2	2			2	2
ПОЩЕНСКИ И КУРИЕРСКИ	1	0	1	1			2	1
ЗАСТРАХОВКИ	16	28	3	5			19	33
РЕМОНТ И ПОДДРЪЖКА АВТОМОБИЛИ	37	14	8	2			45	16
РЕМОНТ И ПОДДРЪЖКА СТРАДИ	3	2	0	0			3	2
РЕМОНТ И ПОДДРЪЖКА МСО	11	5	1	1			12	6
АНАЛИЗ НА СТОКИ	1	0	0	0			1	0
МИТНИЧЕСКИ И ДРУГИ УСЛУГИ ПО ВНОС	1	0	0	0			1	0
ЧЛЕНСКИ ВНОС, ТАКСИ, КФН И ДРУГИ	5	0	0	1			5	1
АДВОКАТСКИ, ОДИТОРСКИ, КОНСУЛТАНСКИ И ДР.	10	2	4	0			14	2
ДЕЗИНФЕКЦИЯ, ДЕРАТИЗАЦИЯ И ЕКАРИСАЖ	4	4	0	0			4	4
НАЕТ ТРАНСПОРТ	1	3	0	2			1	5
ВЕРИГИ-БОНУС ОБОРОТ	0	0	237	291			237	291
ВЕРИГИ-ВХОДНИ ТАКСИ И РЕГИСТРАЦИЯ	0	0	11	12			11	12
ВЕРИГИ-МАРКЕТИНГОВИ АКТИВНОСТИ	0	0	84	101			84	101
НАЕМ АВТОМОБИЛИ, НАЕТ ПАРКИНГ	3	0	96	96	95	95	4	1
СТИПЕНДИИ	2	0	0	0			2	0
НАЕМ ОФИС	2	0	0	0			2	0
ДРУГИ ВЪНШНИ УСЛУГИ	8	5	12	3			20	8
Общо	342	137	471	523	95	95	718	565

16.3 Разходи за амортизации

В хиляди лева

	САФ		КД		Общо	
	ян/10- март/10	ян/09- март/09	ян/10- март/10	ян/09- март/09	ян/10- март/10	ян/09- март/09
Сгради и конструкции	24	24	5	5	29	29
Машини и оборудване	49	47	22	23	71	70
Транспортни средства	160	136	9	10	169	146
Стопански инвентар	24	20	9	8	33	28
Други	5	5	0	1	5	6
Права върху собственост	4	3	0	2	4	5
Програмни продукти	4	3	0	28	4	31
Общо	270	238	45	77	315	315

16.4 Разходи за персонала

В хиляди лева

	САФ		КД		Общо	
	ян/10- март/10	ян/09- март/09	ян/10- март/10	ян/09- март/09	ян/10- март/10	ян/09- март/09
Заплати и възнаграждения	198	132	85	22	283	154
Разходи за социални и здравни осигуровки	35	24	14	4	49	28
Общо	233	156	99	26	332	182

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

	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2009 - 31.03.2009
Разходи за възнаграждения	7	8
Разходи за осигуровки	2	2
Общо:	9	10

16.5 Други разходи

В хиляди лева

	САФ		КД		Общо	
	ян/10- март/10	ян/09- март/09	ян/10- март/10	ян/09- март/09	ян/10- март/10	ян/09- март/09
КОМАНДИРОВКИ	13	34	30	9	43	43
БРАК И ЛИПСИ НА МЗ	0	17	0	0	0	17
ПРОМОЦИИ /СТОКИ И МАТЕРИАЛИ/	5	0	0	0	5	0
НЕУСТОЙКИ, НАКАЗАТЕЛНИ ЛИХВИ И ГЛОБИ		0	1	0	1	0
ОТПИСАНИ ВЗЕМАНИЯ			0	0	0	0
НЕПРИЗНАТ ДК		0	6	3	6	3
ПРЕДСТАВИТЕЛНИ РАЗХОДИ	5	4	0	0	5	4
РАЗХОДИ ЗА ЛЕКИ АВТОМОБИЛИ	0	6	0	0	0	6
ФИРИ И ТЕХНОЛОГИЧЕН БРАК	1	0	1	1	2	1
ФИРИ И ТЕХНОЛОГИЧЕН БРАК - ВЕРИГИ	0	0		0	0	0
ДАРЕНИЯ	0	0	0	0	0	0
ФИРИ И ТЕХНОЛОГИЧЕН БРАК-РЕСТОРАНТ КУХНЯ	0	0		0	0	0
БРАК И ЛИПСИ НА МЗ-КУХНЯ, РЕСТОРАНТ	0	0	0	0	0	0
ДРУГИ ДРУГИ РАЗХОДИ	0	1	1	1	1	2
ДАНЪК СГРАДИ	4	17	1	0	5	17
ТАКСА СМЕТ	15	117	0	1	15	118
ДАНЪК МПС И ВИНЕТКИ	1	5	18	1	19	6
ДАНЪК ПОДДРЪЖКА И ЕКСПЛУАТАЦИЯ НА ЛЕКИ	2	0	1	3	3	3
ДАНЪК ВЪРХУ ПРЕДСТАВИТЕЛНИ		0	0	0	0	0
ДДС ЛИПСИ И БРАК НА МЗ		0	0	0	0	0
ДРУГИ ДАНЪЦИ И ТАКСИ		0	0	5	0	5
Общо	46	201	59	24	105	225

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	10 782	8 245	0	19 027	10 766

17 Нетни финансови приходи / разходи

В хиляди лева

	САФ		КД		Елиминирани	Общо	
	ян/10-март/10	ян/09-март/09	ян/10-март/10	ян/09-март/09		ян/10-март/10	ян/09-март/09
1. Финансови разходи							
Разходи за лихви	(83)	(94)	(163)	(570)	33	(213)	(664)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(25)	(15)	(2)	(2)		(27)	(17)
Други	(12)	(10)	(20)	(32)		(32)	(42)
Общо	(120)	(119)	(185)	(604)		(272)	(723)
2. Финансови приходи							
Приходи от лихви	4		50	106	33	21	106
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	43	38		0		43	38
Приходи от дивиденди	300	100			300	0	
Други	0	17	18	0		18	17
Общо	347	155	68	106	333	82	261

17.1 Разходи за лихви

В хиляди лева

	САФ		КД		Елиминация 2010	Общо	
	ян/10-март/10	ян/09-март/09	ян/10-март/10	ян/09-март/09		ян/10-март/10	ян/09-март/09
Лихви инвестиц. кредит СЖ Експресбанк	10	18	0	0		10	18
Лихви по лизингови договори	40	76	1	1		41	77
Лихви оборотно финансиране СЖ Експресбанк	0	0	27	3		27	3
Лихви оборотно финансиране Пиреосбанк	0	0	135	100		135	100
Лихви по договори за заем	33	0	0	0	33	0	0
Други лихви	0	0	0	0		0	0
Общо	83	94	163	104		213	198

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 – март 2010 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

	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2009 - 31.03.2009
Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	45	37

Данъкът към 31.03.2010 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 31.03.2010 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:

20.04.2009 година

Място на изготвяне:

гр. София

