

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА САФ МАГЕЛАН АД
ЗА ПЕРИОДА 01.01.2011 – 31.12.2011г.**

СЪДЪРЖАНИЕ

1	Въведение.....	6
2	Преглед на дейността.....	6
2.1	Основни показатели, характеризиращи резултатите от дейността.....	6
2.2	Състояние на инвестиционния портфейл.....	7
2.3	Ликвидност.....	7
2.4	Резултати от дейността.....	7
2.5	Дивидентна политика.....	7
2.6	Защита на околната среда.....	7
2.7	Рискови фактори за дейността.....	7
2.8	Промени в цената на акциите на дружеството.....	8
3	Важни събития, настъпили от началото на годината.....	8
4	Предвиждано развитие на дружеството и планирана стопанска политика.....	9
5	Научноизследователска и развойна дейност.....	9
6	Информация по реда на Търговския закон.....	9
6.1	Собствени акции.....	9
6.2	Информация за управителните органи на дружеството.....	10
7	Клонове. Служители.....	10
8	Финансови инструменти, използвани от предприятието.....	10
8.1	Счетоводна политика.....	10
8.2	Основни показатели за финансово счетоводен анализ.....	11
8.3	Финансови инструменти.....	11
8.4	Експозиция на предприятието по отношение на финансовите рискове.....	12
8.4.1	Пазарен риск.....	12
8.4.2	Кредитен риск.....	12
8.4.3	Ликвиден риск.....	12
8.4.4	Лихвен риск.....	12
9	Информация за изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.....	12
9.1	Национален кодекс за корпоративно управление.....	12
9.2	Прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление.....	13
10	Информация разкривана съгласно Приложение 10 от Наредба № 2 на КФН.....	15
10.1	Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.....	15
10.2	Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.....	16
10.3	Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.....	17
10.4	Информация за сключените големи сделки между свързани лица.....	17

10.5	Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.	18
10.6	Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.	19
10.7	Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.	19
10.8	Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.	19
10.9	Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.	20
10.10	Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.	20
10.11	Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.	20
10.12	Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.	20
10.13	Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.	21
10.14	Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.	21
10.15	Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.	21
10.16	Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.	21
10.17	Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и	

негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:	21
10.17.1 Получени суми и непарични възнаграждения.....	22
10.17.2 Условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент.....	22
10.17.3 Сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.....	22
10.18 Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.	22
10.19 Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.	23
10.20 Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.....	23
10.21 Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.....	23
11 Анализ и разяснения на информацията по Приложение 11 от НАРЕДБА № 2 на КФН.....	25
11.1 Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.....	25
11.2 Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.....	26
11.3 Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.....	26
11.4 Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.	26
11.5 Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.....	26
11.6 Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.	27

- 11.7** Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.27
- 11.8** Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.27
- 11.9** Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.28
- 11.10** Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.30
- 11.11** Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.30

1 Въведение

Годишният доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Той съдържа информацията по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както чл. 32, ал. 1, т. 2 и 4 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

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. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър на 28.05.2008 година.

2 Преглед на дейността

2.1 Основни показатели, характеризиращи резултатите от дейността

Показател	2011 г.	2010 г.	2009 г.	2008 г.
а) приходи от основна дейност (хил. лв.)	9 586	44 452	58 440	53 044
б) печалба от основна дейност (хил. лв.)	(3 381)	(5 434)	830	472
в) нетна печалба от дейността (хил. лв.)	(3 160)	(4 997)	753	412
г) нетна печалба за периода на акция	n.a.	n.a.	0.44	0.24
д) сума на активите (хил. лв.)	11 821	19 084	21 428	21 296
е) брой акции	1 716 330	1 716 330	1 716 330	1 716 330



2.2 Състояние на инвестиционния портфейл

САФ Магелан АД притежава 100 % от капитала на КАМАРКО Дистрибутори ЕООД в размер на 600 000 лева. За 2011 година няма изменение в инвестиционния портфейл.

2.3 Ликвидност

През 2011 година Дружеството изпитваше затруднения при погасяването на текущите си задължения, при обслужването на задълженията си произтичащи от договори за заем и финансов лизинг.

2.4 Резултати от дейността

Приходите от оперативна дейност за 2011 година са в размер на 9 586 хил.лева. Разходите за оперативна дейност са в размер на 12 098 хил. лева. Финансовите приходи са в размер на 53 хил.лева. Финансовите разходи са в размер на 922 хил.лева. Загубата преди облагане с данъци е в размер на (3 381) хил.лева. Начислена икономия от данък върху данъчни временни разлики в размер на (221) хил. лева. Нетна загуба за периода в размер на (3 160) хил. лева.

2.5 Дивидентна политика

През 2011 година Дружеството не е разпределяло дивиденди.

2.6 Защита на околната среда

Дейността на Дружеството не изисква специфични мерки и действия по отношение на опазването на околната среда. Отпадъците, които се получават следствие на обичайната дейност са два вида. Отпадъци от стоки поради изтекъл срок на годност, нарушена цялост на опаковката или нарушен външен вид, които отпадъци се третираат спазвайки разпоредбите на Регламент №1774/2002 на Европейския парламент, относно установяване на здравни правила за странични животински продукти, предназначени за консумация. Другият вид отпадъци, като амбалаж, хартия, фолия се събират отделно и унищожават чрез дружество за оползотворяване на отпадъците, с което САФ Магелан АД има сключен договор.

2.7 Рискови фактори за дейността

Несигурност и просрочие на вземанията от клиенти – Предвид нарастващата вътрешнофирмена задлъжнялост в Р България съществуват известни рискове при събиране на вземанията от клиенти в срок. Ръководството на компанията е в непрекъснат контакт с основните ни клиенти, следим постоянно за обезпокоителни признаци по отношение на финансовата им стабилност и вземаме незабавни мерки при наличието на такива признаци. Сълюдаваме строга финансова дисциплина при оценката и анализа на клиентите с оглед предоставяне на срокове за отложено плащане. Има тенденция на намаляване на сроковете за отложено плащане, основно за клиентите извън регулирания пазар.

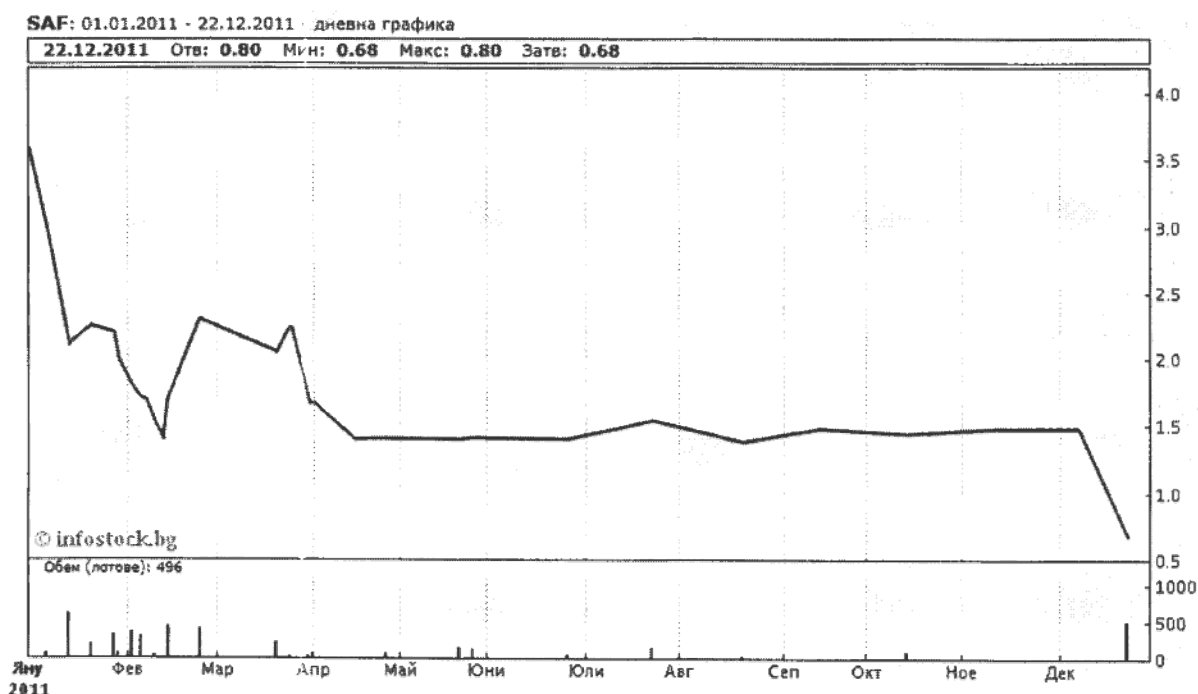
Лихвени нива за обратно финансиране – през 2011 година не са сключвани нови договори за обратно финансиране.

Спад в потреблението – 2011 година оправда очакванията за по- трудна година сравнено с 2010. Спадът в потреблението е факт, спрямо предходните години. Не очакваме през 2012 година да има съществено съживяване на пазара. Смятаме, че проблемите с ниското потребление ще останат.

Ниски маржове – Въпреки усилията ни през цялата 2011 година работихме в условия на все по- стесняващи се брутни маржове и нарастващи разходи.

2.8 Промени в цената на акциите на дружеството

Движение на цените на акциите на Саф Магелан АД за периода 01.01.2011 г. до 31.12.2011 г.



3 Важни събития, настъпили от началото на годината

През месец януари 2011 бе наложен заповед върху разплащателните сметки и активи на Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството, 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.

Със заповед № 1200004/27.01.2012 г.ТД на НАП – СДО гр.София беше спряна временно ревизията, което прави още по-непредвидим изхода от нея. Не разполагаме с предварителна информация относно продължителността на ревизията или размера на бъдещите констатации.

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.

През 2011 година дейността на Дружеството беше свързана основно с извършване на отдаване на хладилни площи под наем, услуги свързани с пакетаж, етикетирание 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 оказва 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 и иззе лизинговите активи, а работниците и служителите напуснаха дружеството.

4 Предвиждано развитие на дружеството и планирана стопанска политика

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.

5 Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не извършва научноизследователска дейност.

6 Информация по реда на Търговския закон

6.1 Собствени акции

През 2011 г. Дружеството не е извършвало обратно изкупуване на собствени акции.

6.2 Информация за управителните органи на дружеството

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

Информация за възнагражденията, получени общо през годината от членовете на управлението е посочена в т. 10.17.1. на доклада.

Информация за притежавани от членовете на управителните органи, акции е посочена в т. 10.18 на доклада.

Членовете на Съвета на директорите не участват като неограничено отговорни съдружници в други компании, не притежават капитал в други дружества, както и не участват в управлението на други дружества като прокуристи, управители или членове на съвети.

През отчетната година членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. Спазено е изискването на закона най-малко една трета от членовете на управителните органи да бъдат независими лица. Няма изменения и в утвърдените критерии за избора им. Членовете на управителните органи не са се сблъскали със ситуация на възникнал пряк или непряк конфликт на интереси между член на управителния орган и акционер. Няма установен случай на преки или косвени конфликти между интереса на членовете на управителните органи и дружеството.

7 Клонове. Служители

Саф Магелан АД няма клонове.

Към края на годината дружеството има списъчен състав от 5 души, от които 3 назначени по договор за управление и контрол и 2 на трудов договор.

Няма договорености за участие на служителите в капитала на емитента, включително чрез издаване на акции, облигации или други ценни книжа на емитента.

8 Финансови инструменти, използвани от предприятието

8.1 Счетоводна политика

Финансовият 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) 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.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с МСС 1 . В годишния финансов отчет дружеството прилага същата счетоводна политика, каквато прилага и при изготвяне на годишния финансов отчет за 2010 година, респективно не са настъпили промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти.

8.2 Основни показатели за финансово счетоводен анализ

Анализът на ефективността на приходите и разходите за 2011 г. показва, че във връзка с настъпилите събития от необичаен за дейността характер приходите не покриват разходите на дружеството.

	2011 г.	2010 г.
Ефективност на разходите	0.74	0.89
Ефективност на приходите	1.35	1.12

През 2011 г. Саф Магелан не погасява в срок текущите си задължения.

Показатели за ликвидност:

	2011 г.	2010 г.
Обща ликвидност	0.86	0.86
Бърза ликвидност	0.14	0.48
Незабавна ликвидност	0.01	0.02

8.3 Финансови инструменти

Парите и паричните еквиваленти включват налични парични средства в брой, по разплащателни и депозитни сметки в банки. 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	31.12.2009
Парични средства в брой	56	214	109
Парични средства в банкови сметки	97	89	387
Общо	153	303	496

Дружеството разполага с ценни книжа, държани за търгуване:

Вид ценни книжа	Брой	Стойност валута хил.USD	Стойност в хил. лева
Акции	59 000	5 800	8 590

8.4 Експозиция на предприятието по отношение на финансовите рискове

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.

8.4.1 Пазарен риск

Дружеството извършва продажби предимно в РБългария и, тъй като българският лев е фиксиран към еврото, то е изложено 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.

8.4.2 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. Въпреки това съществува кредитен риск свързан с фалити и преустановяване на дейност на клиенти поради финансовата криза.

8.4.3 Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с кредити. При запорирани сметки Дружеството не може да обслужва дейността си във вида в който я упражняваше до сега. Считаме, че с изложената в т.4 от доклада дейност, Дружеството ще може да управлява успешно ликвидния риск.

8.4.4 Лихвен риск

Приходите на Дружеството и паричните потоци от дейността са в голяма степен независими от измененията на пазарните лихвени проценти.

9 Информация за изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

9.1 Национален кодекс за корпоративно управление

Управителния съвет на САФ Магелан АД реши дружеството да извършва дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на Националния кодекс за корпоративното

управление на 29.05.2009 г. Това решение бе оповестено пред Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса и обществеността.

9.2 Прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление

Главната насока при изпълнение на ангажиментите на кодекса бе привеждане на всички вътрешни актове на дружеството и цялостната му дейност в съответствие с изменящата се действаща нормативна уредба. Всички финансови отчети на дружеството се изготвят съгласно МСС, а годишният одит се извършва от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който са изготвени и представени тези отчети. Отчетите се придружават от подробни доклади за дейността.

Съвета на директорите управлява независимо и отговорно дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите. Той установява и контролира стратегическите насоки за развитие на дружеството. Съвета на директорите осигурява спазването на законовите, нормативните и договорните задължения на дружеството, дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделки от съществен характер, както и дейности, установени във вътрешните нормативни документи. Създадена е и надеждно функционираща финансово-информационна система на дружеството.

Съвета на директорите е приел Политика на дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите. Следвайки политиката за повече прозрачност в отношенията с акционерите, инвеститорите и обществеността, САФ Магелан АД е оповестил медията, чрез които разкрива регулираната информация: платформата Бюлетин на интернет медията Инвестор.БГ, собственост на публичната компания „Инвестор.БГ“ АД.

Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност, основание за което е приетият Етичен кодекс. Съвета на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите. Общото събрание избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, съобразно закона и устава на дружеството, като се спазват принципите за непрекъснатост и устойчивост в дейността на управителния орган. Изборът на Съвета на директорите става посредством прозрачна процедура, която осигурява навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите. Договорите за възлагане на управлението следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика, като определят компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

Броят на членовете на Съвета на директорите е определен от устава на дружеството. Съставът на съвета гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството. Интересите на акционерите са гарантирани от броя и качествата на независимите директори. Съвета на директорите е направил разделение на задачите и задълженията между своите членове. Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит, а когато се избират нови членове те преминават през въвеждащо обучение по

правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството. Повишаването на компетентността и квалификацията на членовете на Съвета на директорите е постоянна практика. Последователността на мандатите осигурява ефективна работа на дружеството и спазването на законовите изисквания.

Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се одобряват от Общото събрание на акционерите. Те отчитат задълженията и приноса на всеки член, възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове, необходимостта от съответствие на интересите на членовете с дългосрочните интереси на дружеството. Членовете на Съвета на директорите на САФ Магелан АД са независими и тяхното възнаграждение е постоянно. Информация за възнаграждението се разкрива ежегодно в годишния доклад за дейността.

Съвета на директорите на САФ Магелан АД е приел процедури за избягване и разкриване на конфликти на интереси. Те задължават членовете да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси, а при необходимост незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между тях и дружеството или свързани с него лица. От друга страна, всеки конфликт на интереси в дружеството следва да се разкрива на Съвета на директорите.

Съобразно спецификата на дружеството Съвета на директорите е определил необходимостта от създаване на одитен комитет. Същевременно, след промените в закона, одитният комитет бе избран от Общото събрание на акционерите, което определи неговият състав и мандат. Одитният комитет прие свои правила за работа и график за дейност. Неговата дейност бе насочена към повишаване ефективността на процесите по финансово отчитане, на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете. Одитният комитет прави мотивирано предложение до Общото събрание за избор на външен одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм. През 2010 година акционерите на САФ Магелан АД избраха нов външен одитор на дружеството, с което бе приложен ротационния принцип. В дружеството е изградена на система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

Корпоративното ръководство на САФ Магелан АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери и защитава техните права. Всички акционери имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си. Те имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители. Приети са правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните общи събрания на акционерите, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на събранието. Процедурите и редът за провеждане на общото събрание на акционерите не затрудняват и не оскъпяват ненужно гласуването. Тези процедури насърчават участието на акционери в общото събрание, но не предвиждат възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства, доколкото това би оскъпило провеждането на събранието. Приети са правила за гласуване чрез пълномощник. Членовете на корпоративното ръководство присъстват на общите събрания на акционерите. При необходимост то съдейства на акционерите, овластени от съда, за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на общото

събрание и гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения. Текстовете в писмените материали по дневния ред на общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения по основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересуваните от управлението и дейността на дружеството лица бе един от основните ангажименти на корпоративното управление. И през 2011 година продължи утвърждаването и прилагането на различни начини за разкриване на текуща информация относно финансовото и икономическото състояние на дружеството и важни корпоративни събития, както и тяхното популяризиране.

САФ Магелан АД има утвърдена политика и система за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания. Тя гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация. Системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки. В дружеството функционират вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и ред за разкриване на информация.

Дружеството поддържа своя интернет страница, която съдържа данни за дружеството, за управителните органи и акционерната структура. Секцията за корпоративно управление съдържа вътрешните нормативни документи, информация за правата на акционерите и участието им в общото събрание и счетоводните отчети от 2007 година до сега. Специална секция съдържа материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството, информация за взетите решения от общите събрания на акционерите.

Контролът относно процеса на разкриване на информация от САФ Магелан АД е многопосочен. През 2011 година не са констатирани нарушения на разпоредбите и сроковете за оповестяване. Финансовите отчети се публикуват на електронната страница на дружеството, непосредствено след изпращането им на регулаторния орган и на обществеността, което дава възможност за контрол от акционерите, инвеститорите и всички заинтересувани лица. Друга форма на контрол относно процеса на разкриване на информация се осъществява от членовете на Съвета на директорите спрямо директора за връзки с инвеститорите.

В заключение можем да обобщим, че дейността на Съвета на директорите на САФ Магелан АД през 2011 година е била в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление и международните стандарти.

10 Информация разкривана съгласно Приложение 10 от Наредба № 2 на КФН

- 10.1** Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като

цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

В таблицата по-долу са представени продажбите по видове за периода 01.01.2011 – 31.12.2011 година

Вид приход	хил. лв.	%
Приходи от продажба на стоки	6,222	64
Приходи от продажба на ДМА	1,615	17
Приходи от продажба на материали	17	1
Приходи от продажба на услуги	1,505	16
Други приходи	227	2
	9,586	100

10.2 Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

За периода 01.01.2011 – 31.12.2011 г. имаме спад в продажбите спрямо продажбите за 2010 година с 78 %.

Вид приход	01.01-31.12.2011 г.		01.01-31.12.2010 г.		01.01-31.12.2009 г.	
	хил. лв.	отн. дял %	хил. лв.	отн. дял %	хил. лв.	отн. дял %
Продажби на стоки:						
в страната	6,222	64.91%	42,073	438.90%	56,985	128.19%
в чужбина		0.00%	1,085	11.32%	67	0.15%
Продажби на ДМА						
в страната	1,615	16.85%				
Продажби на услуги:						
в страната	1,505	15.70%	465	4.85%	987	2.22%
в чужбина		0.00%	49	0.51%	93	0.21%
Други приходи:						
в страната	244	2.55%	772	8.05%	308	0.69%
в чужбина		0.00%	8	0.08%	0	0.00%
Общо	9,586		44,452		58,440	131.47%

Таблица с най- големите 5 доставчици на САФ Магелан АД:

Доставчик	Сума лева
ПИРЕОС ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ЕАД	666,674.79
КАМАРКО Импорт ЕООД ®	297,507.54
ФРИГОЛОГ АД	268,716.86
Интрама Инвест ЕООД	200,554.45
PEDRO MOSCUZZA	190,242.47

През 2011 година реализираме стоките през свързано лице -Камарко Импорт ЕООД.

Таблица с най- големите 5 клиенти на САФ Магелан АД:

Клиент	Сума лева
КАМАРКО Импорт ЕООД ®	10,451,682.33
НИСКИЦЕНИ.ВГ ЕООД	1,535,458.55
ЕВРОФРИГО АД	1,461,563.40
SAS Alicorne	847,125.91
Клиент магазин	368,047.62

10.3 Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

През 2011 няма сключени големи сделки, както и такива от съществено значение за дейността, които да са различни от основната дейност.

10.4 Информация за сключените големи сделки между свързани лица.

Свързани лица с Дружеството са:

Камарко Дистрибутори ЕООД
Ресторант Бос ЕООД
Младост Тауър ООД
Камарко Импорт ООД
Камарко Брос АД
Анона ООД

Балансите по сделки със свързани лица, сключени от Дружеството във връзка с обичайната му търговска дейност за периода 01.01.2011 - 31.12.2011 г. са:

Продажби в хиляди лева

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Приходи от реализация на стоки	5 276	38 865	53 906
Приходи от продажба на ДМА	1 626		
Приходи от реализация на услуги	1 225	390	443
Приходи от други продажби	2	230	
Приходи от реализация на краткотрайни активи /извън стоки/	17	108	
	8 146	39 593	54 349

Покупки в хиляди лева

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Покупки на стоки и материали	339	3,698	4,759
Покупки на ДМА			2
Покупки на услуги	8	31	46
Други покупки	4		
Общо	351	3,729	4,807

10.5 Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2011 настъпиха събития с необичаен характер, които повлияха на дейността на дружеството и реализираните приходи. 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 и иззе лизинговите активи, а работниците и служителите напуснаха дружеството.

10.6 Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

Компанията не води сделки извънбалансово.

10.7 Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

САФ Магелан АД няма дялови участия извън икономическата група.

10.8 Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

САФ Магелан има кредит в просрочие с параметри- главница и лихви, както следва:

I. Оборотно финансиране							
Банка	Договор № 2 овърдрафт	Дата	Сума (максимална експозиция)	Валута	Срок	Обезпечения	Лихва
Уникредит Булбанк		13.07.2010	4 345 076	EUR	13.07.2011	УПИ собственост Младост Тауър ЕООД	1М EURIBOR +.5%
						Вземания от клиенти Офис собственост на КАМАРКО Дистрибутори ЕООД	ГОДИШНО

Към 31/12/2011 година в САФ Магелан има задължение по форурдна сделка в размер на 572 хил.лева.

САФ Магелан АД беше лизингополучател при Пиреос Лизинг АД. Поради невъзможност да обслужва лизинга през месец ноември 2011 г. банката иззе активите от дружеството.

10.9 Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Заемодател САФ Магелан АД:

Номер по ред	Кредитополучател	Размер на неизплатена главница към 31.12.2011г.	Лихвен %	Краен срок на погасяване	Характер на взаимоотношения
1	Петър Георгиев Гурков	48895.75	2.00	31.12.2012 г.	несвързано лице
2	Оптикорп АД	19 341.80	6.45	08.08.2012 г.	несвързано лице

Заемодател дъщерно дружество - Камарко Дистрибутори ЕООД:

Номер по ред	Кредитополучател	Размер на неизплатена главница към 31.12.2011г.	Лихвен %	Краен срок на погасяване	Характер на взаимоотношения
1	Младост Тауър ООД	21,370.00	6.45	31.12.2012 г.	несвързано лице
2	Ресторант Бос ЕООД	4,000.00	6.45	01.01.2014 г.	свързано лице
3	Камарко Брос АД	300,000.00	6.45	31.12.2014 г.	свързано лице
4	Оптикорп АД	8,300.00	6.45	17.11.2012 г.	несвързано лице
5	Петър Георгиев Гурков	17,000.00	1.50	26.01.2012 г.	несвързано лице

10.10 Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През изминалият период няма извършена нова емисия на акции.

10.11 Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

През отчетния период Дружеството е постигнало финансови резултати, които не са съизмерими тъй като няма публикувани прогнозни такива.

10.12 Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигането на максимална ефективност с едновременното съблюдаване на сроковете за плащане както с доставчици, така и с клиенти.

10.13 Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

През 2011 година няма реализирани инвестиционни намерения.

10.14 Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

Няма настъпили промени в основните принципи за управление на САФ Магелан АД и дружествата от икономическата група.

10.15 Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

В Дружеството функционира система за вътрешен контрол, която да гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружествата и подпомагане тяхното ефективно управление.

10.16 Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

През 2011 година беше сменена степента на управление от двустепенна на едностепенна. Промените са публикувани.

Дружеството се управлява от:

Съвет на директорите

Анна Страилова Иванова – Председател на СД

Тодор Василев Томов - Изпълнителен директор и член на СД

Румен Христов Камберов – Член на СД

10.17 Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били

включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

10.17.1 Получени суми и непарични възнаграждения.

Като членове на Съвета на директорите следните лица са получили възнаграждения за участие в заседания на съветите както следва:

ИМЕ	длъжност	Разходи за възнаграждения	Разходи за осигуровки
АННА СТРАХИЛОВА ИВАНОВА	Председател на СД	10144.50	1825.80
ТОДОР ВАСИЛЕВ ТОМОВ	Изпълнителен Директор, член на СД	10170	1825.80
РУМЕН ХРИСТОВ КАМБЕРОВ	Член на СД	6000	1825.80
Общо:		26314.50	5477.40

10.17.2 Условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент.

Няма условни или разсрочени възнаграждения към членовете на СД.

10.17.3 Сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Няма договорени суми за пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения между членовете на СД и САФ Магелан АД.

10.18 Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Акции на САФ Магелан АД, притежавани от членове на СД и висш ръководен състав към 31.12.2011 г. са както следва:

В хиляди лева

Акционери, членове на УС	Текущо тримесечие			Предходно тримесечие		
	Брой акции	хиляди лева	дял в %	Брой акции	хиляди лева	дял в %
Тодор Василев Томов	8,225	8	0.48%	8,225	8	0.48%
Общ брой акции	1,716,330	1,716	100%	1,716,330	1,716	100%

10.19 Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Не са известни никакви договорености, в резултат на които в бъдещ период биха настъпили промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

10.20 Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

1. адм.д. № 1515/2011 г., Административен съд - София град
Жалба срещу Решение № ПО - 10/04.02.2011 г., постановено от Светлана Паунова, Директор на ТД на НАП София, по жалба вх. № 53-04- 60/01.02.2011 г. с което е потвърдено Постановление за налагане на предварителни обезпечителни мерки с изх. № 2553-0060/06.01.2011 г.

Делото е решено от Административен съд - София град/Решение № 2101/03.05.2011 г./, като жалбата е отхвърлена, а „САФ МАГЕЛАН“ АД е осъдено да заплати на ТД на НАП = София сумата от 150 лв. юрисконсултско възнаграждение.

Решението е окончателно и не подлежи на обжалване.

2. адм.д. № 7422/2011 г., Административен съд - София град

Жалба срещу Решение № 9600-0178/12.058.2011 г., издадено от Мария Кирилова, и.д. Началник на Митница Столична, с което е определено „САФ МАГЕЛАН“ АД да заплати 12 552.73 лв. мито и ДДС

Делото е решено от Административен съд - София град /Решение № 65/06.01.2012 г./, като жалбата е уважена, и Митница Столична е осъдена да заплати на „САФ МАГЕЛАН“ АД разноски по делото в размер на 250 лв. Решението подлежи на обжалване пред Върховен Административен Съд. Очакваме да получим жалбата за отговор.

Не можем да посочим срок за решаване на делото от Върховен Административен съд.

РАЙОНЕН СЪД- БУРГАС

1. нахд № 3567/2011 г., Районен съд Бургас

Жалба срещу Наказателно постановление № 334/07.09.2011 г. на Митница Бургас, с което на „САФ МАГЕЛАН“ АД е наложена имуществена санкция в размер на 87.99 лв. и допълнителна санкция в размер на 43 202.40 лв.

Делото е решено от Районен съд - Бургас /Решение № 2762/23.12.2011 г./, като жалбата е частично уважена и Наказателното постановление е отменено в частта, с която е

присъдено „САФ МАГЕЛАН:" АД да заплати допълнителна санкция в размер на 43 202.40 лв.

Решението подлежи на обжалване пред Административен съд - Бургас от Митница Бургас. Не можем да посочим срок за приключване на делото пред Административен съд - Бургас.

2. нахд № 3595/2011 г., Районен съд Бургас

Жалба срещу Наказателно постановление № 360/07.09.2011 г. на Митница Бургас, с което на „САФ МАГЕЛАН" АД е наложена имуществена санкция в размер на 68.67 лв. и допълнителна санкция в размер на 71 810.71 лв.

Делото е решено от Районен съд - Бургас /Решение № 2763/23.12.2011 г./, като жалбата е частично уважена и Наказателното постановление е отменено в частта, с която е присъдено „САФ МАГЕЛАН:" АД да заплати допълнителна санкция в размер на 71 810.71 лв.

Решението подлежи на обжалване пред Административен съд - Бургас от Митница Бургас. Не можем да посочим срок за приключване на делото пред Административен съд - Бургас.

3. нахд № 3568/2011 г., Районен съд Бургас

Жалба срещу Наказателно постановление № 361/07.09.2011 г. на Митница Бургас, с което на „САФ МАГЕЛАН" АД е наложена имуществена санкция в размер на 148.96 лв. и допълнителна санкция в размер на 60 474.93 лв.

Делото е решено от Районен съд - Бургас /Решение № 2451/27.12.2011 г./, като жалбата е частично уважена и Наказателното постановление е отменено в частта, с която е присъдено „САФ МАГЕЛАН:" АД да заплати допълнителна санкция в размер на 60 474.93 лв.

Решението подлежи на обжалване пред Административен съд - Бургас от Митница Бургас. Не можем да посочим срок за приключване на делото пред Административен съд - Бургас.

нахд № 3594/2011 г., Районен съд Бургас

Жалба срещу Наказателно постановление № 335/07.09.2011 г. на Митница Бургас, с което на „САФ МАГЕЛАН" АД е наложена имуществена санкция в размер на 64.33 лв. и допълнителна санкция в размер на 62 519.56 лв.

Делото е решено от Районен съд - Бургас /Решение № 2658/27.12.2011 г./, като жалбата е частично уважена и Наказателното постановление е отменено в частта, с която е присъдено „САФ МАГЕЛАН:" АД да заплати допълнителна санкция в размер на 62 519.56 лв., и е изменено в останалата му част, като санкцията е намалена на . 51.58 лв.

Решението подлежи на обжалване пред Административен съд - Бургас от Митница Бургас. Не можем да посочим срок за приключване на делото пред Административен съд - Бургас.

нахд № 3566/2011 г., Районен съд Бургас

Жалба срещу Наказателно постановление № 336/07.09.2011 г. на Митница Бургас, с което на „САФ МАГЕЛАН" АД е наложена имуществена санкция в размер на 170.99 лв. и допълнителна санкция в размер на 50 587.73 лв.

Делото е решено от Районен съд - Бургас /Решение № 2490/06.12.2011 г./, като жалбата е частично уважена и Наказателното постановление е отменено в частта, с която е присъдено „САФ МАГЕЛАН:" АД да заплати допълнителна санкция в размер на 50 587.73 лв.

Решението подлежи на обжалване пред Административен съд - Бургас от Митница Бургас. Не можем да посочим срок за приключване на делото пред Административен съд - Бургас.

нахд № 3564/2011 г., Районен съд Бургас

Жалба срещу Наказателно постановление № 359/07.09.2011 г. на Митница Бургас, с което на „САФ МАГЕЛАН“ АД е наложена имуществена санкция в размер на 283.63 лв. и допълнителна санкция в размер на 89 172 лв.

Делото е решено от Районен съд - Бургас /Решение от 21.12.2011 г./, като жалбата е частично уважена и Наказателното постановление е отменено в частта, с която е присъдено „САФ МАГЕЛАН:" АД на заплати допълнителна санкция в размер на 89 172 лв.

Решението подлежи на обжалване пред Административен съд - Бургас от Митница Бургас. Не можем да посочим срок за приключване на делото пред Административен съд - Бургас.

СОФИЙСКИ ГРАДСКИ СЪД

1. гр.д. № 16352/2011 г., СГС

Подадена е Искова молба от СИТИ БАН К Н.А. - клон София срещу „САФ МАГЕЛАН“ АД и Георги Костадинов Георгиев, за сумата от 421 000 щатски долара.

Подаден е Отговор на Исковата молба, очаква се насрочване на делото в първо заседание през 2012 г. Не можем да посочим срок за приключване на делото.

СОФИЙСКИ РАЙОНЕН СЪД

Пред Софийски градски съд от името на „САФ МАГЕЛАН“ АД са подадени 9 жалби срещу наказателни постановления №№ 307,308. 309, 310, 311, 312, 313, 314 и 315/2011 г., издадени от Митница Столична.

С тези наказателни постановления на „САФ МАГЕЛАН“ АД е наложена имуществена санкция в общ размер от 5 265.80 лв. и допълнителна санкция в общ размер от 777 750.66 лв.

Предстои образуване и насрочване на 9 дела пред Софийски районен съд по жалбите на „САФ МАГЕЛАН“ АД. Не можем да посочим срокове за приключване на делата пред Софийски районен съд.

10.21 Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Десислава Христова

Адрес: 1113 София, Дианабад, ул. „Тинтява“ 17А, ет. 1

Телефон: +359 (2) 969 20 11

Факс: +359 (2) 969 20 15

Е-mail: dessi@kamarko.com

11 Анализ и разяснения на информацията по Приложение 11 от НАРЕДБА № 2 на КФН

11.1 Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга

държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Основният капитал на дружеството е в размер на 1,716,330.00 лева разпределен в 1 716 330 броя безналични поименни свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка една, с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите.

Няма акции, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в РБългария.

Капиталът на дружеството по данни от Акт за актуално състояние на Централен депозитар към 31/12/2011 г. е разпределен между:

- Юридически лица – 8 броя, притежаващи 286 199 броя акции, 17% от капитала;
- Физически лица – 62 броя, притежаващи 1 430 131 броя акции 83% от капитала.

11.2 Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

НЯМА никакви ограничения.

11.3 Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

В хиляди лева

Акционери	Текущо тримесечие			Предходно тримесечие		
	Брой акции	хиляди лева	дял в %	Брой акции	хиляди лева	дял в %
Юридически лица общо	286,199	286	17%	286,951	286	17%
в т.ч. ИД Адванс АД	114,949	115	7%	114,910	114	7%
в т.ч. MEI-ROEMENIE EN BULGARIE FONDS N.V.*	148,415	148	9%	148,415	148	9%
Физически лица:	1,430,131	1,430	83%	1,429,379	1,430	83%
в т.ч. Ива Дойчинова	257,449	257	15%	257,449	257	15%
в т.ч. Георги Георгиев	1,067,381	1,067	62%	1,067,381	1,067	62%
Общо	1,716,330	1,716	100%	1,716,330	1,716	100%

11.4 Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

НЯМА акционери със специални контролни права.

11.5 Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и

негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

НЯМА такива служители.

11.6 Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

НЯМА такива ограничения.

11.7 Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Не са ни известни такива споразумения към датата на изготвянето на този доклад.

11.8 Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Членовете на Съвета на директорите се избират за срок до 5 години.

Членовете на Съвета могат да бъдат преизбрани без ограничения. Членовете могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани.

След изтичане на мандата членовете на Съвета продължават да изпълняват своите функции до избора на нов Съвет от Общото събрание на акционерите.

Член на съвета може да бъде деспособно физическо лице и юридическо лице. Когато член на Съвета е юридическо лице, то определя представител за изпълнение на задълженията му в съвета. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на съвета за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител.

Не може да бъде член на Съвет лице, което:

1. Е било член на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност, през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;
2. към момента на избора е осъдено с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България, освен ако е реабилитирано.

Най-малко една трета от членовете трябва да бъдат независими лица. Независимият член не може да бъде:

1. служител в Дружеството;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25% (двадесет и пет процента) от гласовете в общото събрание или е свързано с Дружеството лице;
3. лице, което е в трайни търговски отношения с Дружеството;
4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т.2. и т.3. на тази алинея;
5. свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на Дружеството.

Членове на Съветите могат да бъдат и лица, които не са акционери.

Членовете на Съвета се вписват в Търговския регистър, където представят нотариално заверено съгласие и декларация, че не са налице пречки по алинея 3 по-горе, като независимите членове установяват и това свое качество с декларация.

Общото събрание на акционерите изменя и допълва Устава на дружеството.

11.9 Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Извадка от Устава на дружеството:

„Правомощия на Управителния съвет

Чл. 44. (1) Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях и предоставянето на право на управление на някои от тях.

(2) Съвета на директорите взема решения по дейността на Дружеството, доколкото съгласно действащото законодателство и този Устав съответните решения не са от изключителната компетентност на общото събрание.

(3) Съвета на директорите:

1. изпълнява решенията на Общото събрание.
2. предлага на Общото събрание на акционерите да измени Устава, да преобразува и прекрати дружеството.

3. увеличава капитала и издава облигации съобразно правомощията, дадени му с този Устав.

4. внася годишния финансов отчет и доклад за дейността за приемане от Общото събрание.

5. предлага на Общото събрание образуването и начина на разходване на фондовете на дружеството.

6. взема решение/я за съществени организационни промени, за закриване и прехвърляне на предприятия, за откриване и закриване на клонове в страната и чужбина, както и за участието или прекратяването на участие на дружеството в други търговски дружества, в които то е над 50 % или осигурява контрол в управлението им, дългосрочно сътрудничество или прекратяване на такова сътрудничество,

7. разпорежда се с вещни права на дружеството и вещни права върху тях, както и взема решение за придобиване от дружеството на недвижими права и/или вещни права

върху тях.

8. избира и освобождава Изпълнител(е)н/и директор/и и Председател на Съвета на директорите;

9. в предвидените от закона случаи и/или, по своя преценка, при настъпване на обстоятелства от съществено значение за Дружеството, свиква незабавно Общото събрание на акционерите;

10. назначава на трудов договор директор за връзка с инвеститорите;

11. взема решения за извършване на всички сделки на Дружеството със заинтересовани лица при спазване изискванията на чл. 45 по-долу. В случаите по предходното изречение решението на Съвета на директорите следва да посочва съществените условия на сделката, включително страни, предмет и стойност, както и в чия полза се извършва сделката;

12. избира прокурист на Дружеството;

13. приема програма за добро корпоративно управление на Дружеството в съответствие с международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, определени от ресорния заместник-председател;

14. избира и сключва договор с инвестиционен посредник, при който да бъдат открити клиентски подсметки за новите акции в случай на увеличение на капитала на Дружеството на техните притежатели при спазване изискванията на Наредба №38 от 25.07.2007 година за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

15. одобрява правилата за дейността на персонала/лицата и работната заплата на служителите на дружеството.

16. одобрява проект на договор за съвместно предприятие по реда на глава VIII, раздел III от ЗППЦК, като изготвя всички необходими документи за одобрението му от КФН и от общите събрания на акционерите на дружествата – страни по договора;

17. взема решения Дружеството да сключва следните сделки:

17.1. прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие;

17.2. разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет;

17.3. поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет.

17.4 Разпоредбите по тази точка 17 се прилагат, доколкото не противоречат на чл. 45 от този Устав и разпоредбите на ЗППЦК.

18. взема решения по всички останали въпроси, които не са поставени в изричната компетентност на общото събрание от разпоредба на закона или този устав.

(4) изразът "заинтересовани лица" по смисъла на този член, както и навсякъде, където е споменат в този Устав, обхваща: членовете на съветите на Дружеството, неговият прокурист (в случай, че бъде избран такъв), както и лица, които пряко или непряко притежават най-малко 25% (двадесет и пет сто) от гласовете в общото събрание на Дружеството или го контролират, когато те или свързани с тях лица:

а) са страна, неин представител или посредник по сделка с Дружеството, или в тяхна полза се извършват сделки или действия от страна на Дружеството; или

б) притежават пряко или непряко поне 25% (двадесет и пет на сто) от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е страна, неин представител

или посредник по сделката, или в чиято полза се извършват сделки или действия от страна на Дружеството:

в) са членове на съветите или прокуристи на юридическо лице по буква "б".

11.10 Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

НЯМА такива договори.

11.11 Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

НЯМА

Изпълнителен директор:


Тодор Томов

Дата:

22.03.2012 година

Място на изготвяне:

гр. София