

Доклад на независимия одитор

До
Акционерите на "САЛС" АД
гр. Варна

Доклад върху финансовите отчети

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "САЛС" АД (Дружеството), включващ счетоводен баланс към 31 декември 2011 година, отчет за приходите и разходите, отчет за паричните потоци и отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на Ръководството за финансовите отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националното счетоводно законодателство на Република България, се носи от ръководството на Дружеството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики, както и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху финансовия отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на приложимите етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност, че финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва извършване на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от нашата преценка, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска ние вземаме под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от

страна на Дружеството, с цел да разработим одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни принципи и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на "САЛС" АД към 31 декември 2011 година, както и неговите финансови резултати от дейността, паричните потоци и промените в собствения капитал за периода от 1 януари 2011 година до 31 декември 2011 година, в съответствие с националното счетоводно законодателство в Република България.

По наше мнение годишният доклад за дейността на "САЛС" АД за 2011 година, изготвен от ръководството на дружеството и приложен към настоящия отчет съответства на годишния финансов отчет за същия период.

Регистриран одитор:



16.02.2012 г.
гр. Варна

БАЛАНС
САЛС АДгр. Варна, ул. "Георги Живков" № 57, ет.2, офис 3 и 4
към 31.12.2011

АКТИВ

ПАСИВ

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Суми (хил.лв.)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Суми (хил.лв.)	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
A. ЗАПИСАН, но НЕВНЕСЕН КАПИТАЛ			A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
B. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ			I. ЗАПИСАН КАПИТАЛ	150	150
I. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ			II. ПРЕМИИ ОТ ЕМИСИИ		
1. Продукти от развойна дейност			III. РЕЗЕРВ ОТ ПОСЛЕДВАЩИ ОЦЕНКИ		
2. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, пропр. производства и други	1	3	IV. РЕЗЕРВИ		
3. Търговска репутация			1. Запасни резерви	15	15
4. Предоставени аванси и нематер. активи в процес изгражд.			2. Резерв, свързан с изключит. собственост на активи		
Общо за група I:	1	3	3. Резерв, свързан с кредитен риск		
II. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ			4. Други резерви		
1. Земи и сгради, в т.ч.:	0	0	Общо за група IV:	15	15
--- земи			V. НАТРУПЕНА ПЕЧАЛБА / ЗАГУБА ОТ МИН. ГОДИНИ, в т.ч.:		
--- сгради			--- Неразпределена печалба	2311	2503
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	548	1165	--- Непокрита загуба		
3. Съоръжения и други ДМА	479	513	Общо за група V:	2311	2503
4. Предост. АВАНСИ и ДА в процес на изграждане		8	VI. ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)	3080	2808
Общо за група II:	1027	1686	ОБЩО за РАЗДЕЛ "A":	5556	5476
III. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ			Б. ПРОВИЗИИ И СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ		
1. Акции и дялове от предприятия в група			1. Провизии за пенени и сходни задължения		
2. Предоставени заеми на предприятия в група			2. Провизии за данъци, в т.ч.:		
3. Акции и дялове в асоц. и смесени предприятия			--- отсрочени данъци		
4. Предост. заеми, свърз. в асоц. и смесени предприятия			3. Други провизии и сходни задължения		49
5. Дългосрочни инвестиции			ОБЩО за РАЗДЕЛ "Б":		49
6. Други заеми			В. ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ		
7. Изкупени собствени акции - номинална ст-ст хил.лв.			I. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ		
Общо за група IV:			1. Материали и суровини	419	384
IV. ОТСРОЧЕНИ ДАНИИ	12	13	2. Незавършено производство		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б":	1040	1702	3. Стоки и продукция, в т.ч.:		
			--- продукция		
			--- стоки		
			4. Предоставени аванси		
			Общо по група I:	419	384
			II. КРАТКОСРОЧНИ ВЪЗМАЗАНИЯ		
			1. Възмазния от клиенти и доставчици, в т.ч.:	2434	3310
			над 1 година		
			2. Възмазния от предприятията от групата, в т.ч.:		
			над 1 година		
			3. Възмазния, свързани с асоц. и смесени предпр., в т.ч.:		
			над 1 година		
			4. Други възмания, в т.ч.:	19	70
			над 1 година	14	66
			Общо по група II:	2453	3380
			III. ИНВЕСТИЦИИ		
			1. Акции и дялове на предприятия от група		
			2. Изкупени собств. акции - номинална ст-ст хил.лв.		
			3. Други инвестиции		
			Общо за група III:		
			IV. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА		
			1. Парични средства в брой	5	3
			2. Парични средства в безсрочни сметки (депозити)	3305	2605
			Общо по група IV:	3310	2608
			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "B":	6182	6372
			Г. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	129	155
			СУМА НА АКТИВА (раздел A+B+G)	7351	8229
			СУМА НА ПАСИВА (раздел A+B+G)	7351	8229
			УСЛОВНИ АКТИВИ	40	35
			УСЛОВНИ ПАСИВИ	40	35

16.02.2012 г.

Гл.Счетоводител:

Йордан Чакъров



Ръководител:

Дир. Пергот

 Вазоренов 065
 с доклад

 Марияла
 Георгиева
 Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

САЛС АД

гр. Варна, ул. "Георги Живков" № 57, ет.2, офис 3 и 4
към 31.12.2011

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил.лв.)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил.лв.)	
	Текуща година	Преходна година		Текуща година	Преходна година
1. Намаление на зап.от продукция и НП			1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	13228	11958
2. Разходи за суровини, мат. и външ.услуги, в т.ч.:	4950	4390	а) Продукция		
а) суровини и материали	4082	3173	б) Стоки		
б) външни услуги	868	1217	в) Услуги	13228	11958
3. Разходи за персонала, в т.ч.:	3953	3519	2. Увеличение на зап.продукции и незавър.проект.		
а) разходи за възнаграждения	3231	2897			
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	722	622	3. Разходи за придобиване активи по СН		
- осигур., свързани с пенсии					
4. Разходи за амортизация и обезценка	916	1000	4. Други приходи, в т.ч.:	602	406
а) разходи за амортиз.ДА, в т.ч.:	916	1000	- приходи от финансирання		
- разходи за амортизация	916	1000			
- разходи за обезценка			ОБЩО приходи от оперативна дейност	13830	12364
б) разходи за обезценка на текуш КА			(1 + 2 + 3 + 4)		
5. Други разходи, в т.ч.:	597	443	5. Приходи от участия в предпр., в т.ч.:		
а) балансова стойност на продадени активи	505	367	- приходи от участия в предприятия от група		
б) провизии			- други		
в) други	92	76			
ОБЩО Разходи за оперативна дейност	10416	9352			
(1 + 2 + 3 + 4 + 5)					
6. Разходи от обезценка на фин.активи	1	1	6. Приходи от други инвестиции и заеми		
- отрицателни разлики от промяна валутен курс	1	1	- приходи от участия в предприятия от група		
- други			- други		
7. Разходи за лихви и други фин.разходи	40	26	7. Други лихви и фин.приходи, в т.ч.:	54	136
а) разходи, свързани с предпр. от група			- приходи от предприятия от група		
б) отрицателни разлики от операции с фин.активи			- положителна разлика от операции с фин.активи		
в) разходи за лихви	35	18	- положителна разлика от промяна на вал курсове		
г) други	5	8	- други	54	136
			Общо финансови приходи (5 + 6 + 7)	54	136
8. Печалба от обичайната дейност	3427	3121	8. Загуба от обичайната дейност		
9. Извънредни разходи			9. Извънредни приходи		
10. Общо Разходи	10457	9379	Общо Приходи	13884	12500
(1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 9)			(1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 9)		
10. Счетоводна Печалба	3427	3121	10. Счетоводна загуба		
(ОБЩО Приходи - ОБЩО Разходи)			(ОБЩО Приходи - ОБЩО Разходи)		
11. Разходи за данъци от печалбата	347	313			
12. Други данъци, алтернативни на КД					
13. Печалба	3080	2808	11. Загуба		
(ред 10 - ред 11 - ред 12)			(ред 10 - ред 11 и 12 от Раздел А)		
ВСИЧКО (Общо РАЗХОДИ+11+12+13)	13884	12500	ВСИЧКО (Общо ПРИХОДИ + 11)	13884	12500

16.02.2012 г.

Гл.Счетоводител:

Йордан Чакров



Ръководител:

Дир. Пергот

Загворено
с доклад

0565

Михаела
Спирidonova
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

САЛС АД

гр. Варна, ул. "Георги Живков" № 57, ет.2, офис 3 и 4

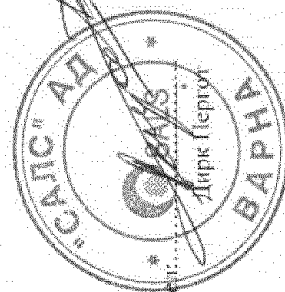
към 31.12.2011 г.

(хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	записан капитал	премии от емисии	резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ				финансов резултат от минали години		текуща печалба / загуба	ОБЩО
				резерв от изкупени собств. Акции	резерв съгл. Учред. Акт	други резерви	законови резерви	неразпр. печалба	непокрита загуба		
1. Салдо в началото на отчетния период	150						15	5311		0	5476
2. Промени в счетоводната политика											0
3. Грешки											0
4. Салдо след промените в счетоводната политика и грешки	150	0	0	0	0	0	15	5311	0	0	5476
5. Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
--- увеличение											0
--- намалявания											0
6. Финансов резултат за текущия период											0
7. Разпределение на печалбата, в т.ч.:	0	0	0	0	0	0	0	(3000)	0	0	(3000)
--- увеличение											0
--- намалявания								(3000)			(3000)
8. Покриване на загуба											0
9. Последващи оценка на активи и пасиви	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
--- увеличение											0
--- намаляване											0
10. Други изменения в собствения капитал											0
Салдо към края на отчетния период	150	0	0	0	0	0	15	2311	0	3080	5556
11. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятията в чужбина											
	150	0	0	0	0	0	15	2311	0	3080	5556

16.02.2012 г.

Гл.Счетоводител: 
Йордан Чакуров



Заворено
с доклад

0565
Мариела
Спиридонова
Счетоводител

ПРИЛОЖЕНИЕ
КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА "САЛС" АД ЗА
2011 ГОДИНА

Правно състояние

„САЛС“ АД (Дружеството) е акционерно дружество регистрирано и установено на територията на Република България. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. Варна, ул. „Георги Живков“ № 57, ет.2, офис 3 и 4. Към 31 декември 2011 година основен акционер в Дружеството е “Euroports Terminals Gent” NV с 66.67 % участие в капитала, а останалите 33.33% са притежание на „Гранекс България“ ООД.

Основната дейност на Дружеството е свързана с транспорт и логистично обслужване.

База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи

Общи положения

Дружеството е избрало да прилага счетоводна политика съгласно изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство. Годишният финансов отчет е изготвен като са спазени изискванията на Националните стандарти за финансово отчитане на малките и средни предприятия. За нерешените въпроси в НСФОМСП, предприятието избира и прилагането на политика в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Счетоводната политика е избрана и приложена така, че да се избегне подвеждащо представяне на информацията в годишния финансов отчет на предприятието.

Настоящия годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа действащо предприятие и останалите счетоводни принципи заложили в действащия в момента Закон за счетоводството в Република България. Не се очаква в обозримо бъдеще предприятието да намали значително мащабите на своята дейност, да я спре или прекрати. Активите са представени по историческа цена, модифицирана в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви по тяхната справедлива или друга стойност, както това е оповестено на съответните места.

Всички коригиращи събития по смисъла на Счетоводен стандарт - 10 "Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет", които са настъпили след 31.12.2011 година до 16.02.2011 година, за които ръководството на предприятието е получило информация са включени във финансовия отчет за 2011 година.

Функционална валута и валута за представяне на финансовите отчети.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в отчета за приходите и разходите за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2011 и 2010 години са оценени в настоящите финансови отчети по заключителния курс на БНБ, а именно:

- 1.95583 BGN за 1 EUR;
- 4.52393 BGN за 10 RON;

Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс и отчета за приходите и разходите

Дълготрайни материални и нематериални активи

Дълготрайните материални активи, са активи, които се държат от предприятието, за да се използват за доставката на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели и се очаква да бъдат използвани за повече от един период.

Нематериалните активи са разграничими непарични активи без физическа субстанция.

Дълготрайните материални и нематериални активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от Ръководството употреба. След първоначалното им признаване дълготрайните материални и нематериални активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки.

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация.

Дълготрайните активи при тяхното придобиване се оценяват по историческа цена, която включва покупната цена и всички преки разходи. Дълготрайните материални и нематериални активи се класифицират и признават като такива, когато отговарят на изискванията на НСФОМСП 16 и НСФОМСП 38.

Стойностният праг на същественост при класификацията на активите като дълготрайни е в размер на 1000 лева.

С последващите разходи, свързани с отделен дълготраен актив, се коригира неговата балансова стойност, когато за предприятието се увеличава очакваната икономическа

изгода на първоначалната му оценена ефективност. Всички останали последващи разходи се признават като текущи в периода, през който са възникнали.

Дълготрайните материални и нематериални активи се амортизират, като се прилага линейния метод на амортизация със следните амортизационни норми:

№	Група активи	Метод амортизация	Амортизационна норма в %
1	машини	линеен метод	30
2	съоръжения и оборудване	линеен метод	30
3	транспортни средства	линеен метод	25
4	компютърна техника	линеен метод	50
5	програмни продукти	линеен метод	50
6	други	линеен метод	15

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е въведен в експлоатация.

Активи в процес на изграждане и напълно амортизирани активи не се амортизират.

Към датата на съставяне на годишният финансов отчет Дружеството няма дълготрайни активи в процес на изграждане.

Към 31.12.2011 година отчетната стойност на напълно амортизираните активи в предприятието са както следва:

№	Активи	Брой активи	Отчетна стойност	Брой активи	Отчетна стойност
		2011	2010	2010	2010
1	Машини, производствено оборудване и апаратура	67	3596	63	3051
2	Транспортни средства	55	3668	49	3528
3	Компютри	19	35	20	35
4	Всички останали активи	6	34	3	29
Общо		147	7333	135	6643

Хил. лева

Завършено
с доклад

0508 Мариела
Спиридонова
Регистриран одитор

Хил. лева

Показатели	Стойности на дълготрайните активи						Амортизация								Балансов я-ст-ст в края на периода
	Отчетна стойност на дълготрайните активи			в края на	Последваща оценка		преоцен. стойност	в началото	ретирилен	отписана	в края на	Последваща оценка		преоцен. стойност	
	в началото	постъпил	изписан		увелич.	намален						увелич.	намален		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
I. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ															
1. Концесии, патенти, лицензин, ТМ, ГП и др.	14			14			14	11	2		13			13	1
Обща сума I:	14			14			14	11	2		13			13	1
II. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ															
1. Машини, производ. оборудване и апаратура	5472	36	55	5453			5473	4307	652	54	4905			4905	548
2. Съоръжения и други ДМА	4678	229	89	4818			4818	4165	262	88	4339			4339	479
3. Предоставяне и ДМА в процес на изгражд.	8	233	241	0											
Обща сума II:	10158	498	385	10271			10271	8472	914	142	9244			9244	1027
III. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ															
Обща сума III:															
IV. ОТСРОЧЕНИ ДАЊЦИ	13	22	23	12			12								12
Обща сума IV:	13	22	23	12			12								12
ОБЩ СБОР (I + II + III + IV) :	10185	520	408	10297			10297	8483	916	142	9257			9257	1040

Материални запаси

Материалните запаси са активи, държани за продажба в обичайната дейност на Дружеството, в процес на обработка с цел такава продажба или под формата на материали за влагане в производствения процес или използвани за извършването на услуги.

Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, стойността на обработката и други разходи, необходими за привеждане на запасите в тяхното настоящо местоположение и състояние - транспортни, митнически и други подобни разходи.

При изписване, стойността на материалните запаси се определя въз основа на прилагане на метода първа входяща, първа изходяща.

Стоково-материалните запаси не са преоценени към 31.12.2011 година, защото разликата между отчетната им стойност и нетната им реализуема стойност е несъществена.

Към края на отчетния период дружеството разполага със следните краткотрайни материални активи:

Хил. лева

Видове материали	Стойност към 31.12.2011	Стойност към 31.12.2010
Горива	90	115
ГСМ	14	14
Гуми	62	16
Резервни части	240	220
Други	13	19
Общо	419	384

Предоставени заеми и други търговски вземания

Търговските и други вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството предостави паричен ресурс, стоки или услуги, без да има намерение да търгува възникналото вземане.

Към 31.12.2011 година дружеството има слените вземания:

Хил. лева

№	Разшифровка на перото за вземания, посочени в баланса	Дължима сума до 1 година	Дължима сума от 1 до 5 години	Дължима сума след 5 години	Общо дължима сума
1	Вземания от клиенти и доставчици в т.ч:	2434	0	0	2434
	от клиенти	2120	0	0	2120
	от доставчици	314	0	0	314
2	Гаранции по договор за управление	0	0	12	12
3	Данъци за възстановяване	3	0	0	3
4	Застрахователни вземания	1	0	0	1
	Общо:	2438	0	12	2450

Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричния поток са паричните средства в брой и по банкови сметки и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които могат да бъдат конвертирани в определена сума парични средства и подлежат на незначителни промени в стойността.

За целите на отчета за паричните потоци паричните средства включват неблокираните парични средства.

Към 31.12.2011 г. „САЛС“ АД разполага със следните парични средства в брой, по банкови разплащателни и депозитни сметки:

Хил. лева

Парични средства	Лева	Валута в легова равностойност	Общо в легова равностойност
В брой	2	3	5
Разплащателни сметки	2481	68	2549

Депозити	756	0	756
Общо парични средства в края на отчетния период			3310

Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

Лихвени заеми

Лихвените заеми се класифицират като краткосрочни задължения, освен когато Дружеството има безусловно право да отложи погасяването на задължението за минимум 12 месеца след датата на баланса.

Към датата на съставяне на годишния финансов отчет „САЛС“ АД има следните заеми:

Хил. лева

Вид задължение	Краткосрочни заеми до 12 месеца		Дългосрочни заеми над 12 месеца	
	Главница	Лихва	Главница	Лихва
Задължения по финансов лизинг	346	24	240	16
ОБЩО	370		256	

Търговски и други задължения

Към датата на съставяне на годишния финансов отчет „САЛС“ АД има следните търговски и други задължения.

Хил. лева

№	Разшифровка на перото за задължение в баланса	Дължима сума до 1 година	Дължими суми от 1 до 5 години	Дължими суми над 5 години	Общо дължими суми
1	Задължения към доставчици	517			517
2	Други задължения	652			652
	в т.ч. към персонала	349			349
	заплати за м.12.2011	277			277
	компенсируеми отпуски	69			69
	удържани суми по запови, ДДПО и животозастраховане	3			3
	в т.ч. осигурителни задължения	112			112
	соц осиг. заплати за м.12.2011	50			50
	здр.осиг. заплати за м.12.2011	20			20
	вноски ДЗПО заплати м.12.2011	11			11
	вноски ППФ заплати м.12.2011	12			12
	вноски ГВРС и ТЗПБ заплати м.12.2011	2			2
	Осиг. компенсируеми отпуски	17			17
	в т.ч. данъчни задължения	179			179
	данъци по ЗДЦФЛ	29			29

данъци по ЗДДС	150		150
в т.ч др. задължения	12	12	12

Приходи и разходи за бъдещи периоди

Като приходи и разходи за бъдещи периоди в баланса на Дружеството са представени приходи и разходи, които са предплатени през настоящия, но се отнасят до следващи отчетни периоди – гаранции, застраховки, абонаменти, наеми и други.

Към датата на съставяне на годишния финансов отчет „САЛС“ АД има следните разходи за бъдещи периоди.

Хил. лева			
№	Вид разход за бъдещи периоди	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
1	Абонамент	3	3
2	Такса семинар	1	
3	Винетни стикери	1	
4	Лиценз за програмен продукт		1
5	Разходи за застраховки	60	57
6	Лихви за бъдещи периоди	64	94
	Общо		155

Данък от печалбата

Данъкът от печалбата включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовите отчети. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (приспадащи се) временни разлики. Временните разлики са разликите между балансовата стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за приспадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Дружеството разполага към момента на съставяне на финансовите отчети. Отсрочените данъци се признават в отчета за приходите и разходите, освен в случаите, когато възникват във връзка с балансово перо, което се отразява директно в собствения капитал на Дружеството. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на това перо (в капитала), без да намира отражение в приходите и разходите.

Завършено
с доклад

0565 Мариела
Спиридонова
Регистриран одитор

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преглежда към всяка балансова дата и се намалява, когато не е вероятно, че Дружеството ще може да ги възстанови.

Съгласно действащото за 2012 и 2011 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на текущите данъчни задължения на Дружеството е съответно 10 % и 10 %. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2011 година е използвана данъчна ставка 10 %, приложима за 2012 година.

Размерът на данъка върху печалбата, дължим от Дружеството за 2011 година е в размер на 347 хил. лв. Данъкът за 2011 година е намелен с отстъпка в размер на 1000 лева съгласно чл.95, ал. 5 от Закона за корпоративното подоходно облагане.

Хил. лева

№	Облагаеми временни разлики	Стойност	Актив по отсрочен данък
1	Счетоводни амортизации	916	92
2	Временни разлики по компенсируеми отпуски и осигуровки към тях	86	9
3	Временна разлика от неизплатени суми на физически лица към 31.12 по чл.42 от ЗКПО	120	12
4	Счетоводна балансова стойност на отписаните активи	3	
5	Разходи формирани данъчен актив	2	
	Общо:	1127	113

Хил. лева

№	Облагаеми временни разлики - обратно проявление	Стойност	Актив по отсрочен данък
1	Данъчни амортизации	(904)	(90)
2	Временни разлики по компенсируеми отпуски и осигуровки към тях	(89)	(9)
4	Временна разлика от неизплатени суми на физически лица към 31.12 по чл.42 от ЗКПО	(86)	(9)
5	Данъчна стойност на отписаните активи	(3)	
6	Приходи възникнали по повод на липси и брак	(20)	(2)
7	Сторниране на преценка във връзка с липса на актив	(49)	(5)
	Общо:	(1151)	(115)

Лизинг

Дружеството има сключени два договора за финансов лизинг със „Сожелиз България“ ЕООД. Към 31.12.2011 г. остатъка за плащане по договорите е в размер на 626 хил. лева, в т.ч главница 586 хил. лева и лихва 40 хил. лева.

За активът, придобит чрез финансов лизинг се признава разход за амортизация, като амортизационната политика на Дружеството по отношение на придобитите на лизинг

активи не се различава от политиката за останалите амортизируеми активи, притежавани от Дружеството.

Дружеството разполага със следните лизингови активи към 31.12.2011 г.

Хил. лева

Наименование	Стойност на придобиване	Набрано изхавяване към 01.01.2011	Набрано изхавяване към 31.12.2011	Балансова ст-ст към 31.12.2011
Верижен багер	918	620	895	23
Мотокар	48	25	40	8
Мотокар	48	25	40	8
Мотокар	138	72	114	24
Челен товарач	490	12	159	331
ОБЩО	1642	754	1248	394

Доходи на персонала

Към датата на баланса Дружеството признава като задължение разходи за платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите през следващи отчетни периоди в замяна на труда им за изминалия отчетен период съгласно българското законодателство.

Към 31.12.2011 г. сумата по компенсируемите отпуски признати от предприятието е в размер на 69 хил. лева и начислени социални и здравни осигуровки в размер на 17 хил. лева.

Провизии

Провизия се признава в баланса, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, съгласно принципа на начислението, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

За отчетният период Дружеството е реализирало следните приходи:

Завършено
с доклад

0565
Регистър
Регистратор

Хил. лева

ВИД ПРИХОД	2011	2010
Приходи от продажба на услуги в т.ч:	13228	11958
Приходи от транспортни логистични услуги	13192	11202
Приходи от наеми	36	22
Приходи от други логистични услуги		734
Приходи от продажба на дълготрайни активи	27	
Други приходи в т.ч:	575	406
Продажба на материали	538	395
Приходи от застрахователни обезщетения	25	9
Приходи от отпадъчни материали	8	
Приходи от не спазено предизвестие по КТ	1	2
Други	3	
Приходи от лихви	54	136
Всичко приходи от основна дейност	13884	12500

За отчетният период Дружеството е отчетло следните разходи:

Разпределение на разходите по икономически елементи

№	ВИДОВЕ РАЗХОДИ	2011	2010
	Разходи за материали в т. ч:	4082	3173
1	Горива	2629	1975
2	Гуми	288	190
3	Смазочни материали	117	92
4	Резервни части и материали	758	687
5	Работно облекло	30	29
6	Материали за укрепване	196	139
7	Други	64	61
	Разходи за външни услуги в т. ч:	868	1217
1	Разходи за поддръжка на ДМА	230	424
2	Транспорт на персонала	121	104
3	Храна	164	175
4	Консултантски и проектантски услуги	9	25
5	Застраховки	135	117
6	Съобщителни услуги	24	24
7	Граждански договори	9	7
8	Наеми	44	23
9	Почистване	12	13
10	Реклама	13	7
11	Обучение на персонала	6	7
12	Транспортни услуги	35	143
13	Други	66	148
	Разходи за амортизации в.ч:	916	1000
	Мащини производствено оборудване и апаратура	652	619
1			
2	Транспортни средства	257	374

3	Компютри	4	2
4	Други ДМА	1	3
5	Други ДнМА	2	2
Разходи за осигуряване в.ч:		722	622
1	За ДОО	380	320
2	Универсален пенсионен фонд	69	59
3	Здравно осигуряване	140	124
4	Професионален пенсионен фонд	133	116
5	Гарантирани вземания	-	3
Други разходи в.ч:		597	443
1	Балансова стойност на продадените активи	505	367
2	Данъци и такси	43	36
3	Командировки	37	24
4	Други	12	16

Базата за разпределение на административните разходи на предприятието е броят на заетия персонал в определена дейност.

Размерът на възнагражденията изплатени през отчетния период на административния персонал е в размер на 441 хил. лева, а полагащите се социални и здравни осигуровки са в размер на 34 хил. лева.

Свързани лица

Изпълнителният директор на „САЛС“ АД – Дирк Йохан Густав Пергот участва в управлението на „Влайнси България“ ООД и „ЛогСис България“ ЕООД. Управлението му в двете компании е съгласувано и е с разрешението на акционерите на „САЛС“ АД. Членът на надзорния съвет – Марк Ван Гой притежава контролния пакет от дяловете на „Гранекс България“ ООД.

През 2011 година „САЛС“ АД е осъществило сделки със свързани лица както следва:

№	ИМЕ	Продажби	Покупки	Вземания към 31.12.2011	Задължения към 31.12.2011
1	Гранекс България ООД	-	14	-	-
2	Влайнси България ООД	76	34	6	4
3	Логсис България ЕООД	18	-	2	-
4	EUROPORTS BELGIUM NV	-	27	-	-
ОБЩО		94	75	8	4

„Европортс Терминалс Гент“ Н.В. притежава 67% от акциите на „САЛС“ АД, а останалите 33% са притежание на „Гранекс България“ ООД. „Европортс Терминалс Гент“ Н.В. е част от „Европортс Белгия“ Н.В., който от своя страна е собственост на „Европортс Холдингс“ S.à r.l.

Завършено
с доклад



Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на евентуални финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции.

1. Пазарен риск

За да бъде минимизиран пазарният риск Дружеството е сключило дългосрочни договори с основните си клиенти с фиксиран срок за плащане от 30-60 дни. В договорите е предвидено ежегодно преразглеждане на цените на услугите предоставяни от „САЛС“ АД.

2. Валутен риск

За намаляване на валутния риск паричните средства на Дружеството са само в левове и евро.

3. Кредитен риск

Лихвите по кредитите и лизингите на Дружеството са обвързани с тримесечен EURIBOR, тъй като в нивата на този показател не се проявяват резки изменения и експозициите се следят ежемесечно.

Гр. Варна
16.02.2012

Главен счетоводител:
/Йордан Чакъров/

Завършено
с доклад



Изпълнителен директор:
/Дирк Пергот/



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на „САЛС“ АД за 2011 година

ВЪВЕДЕНИЕ

Настоящият доклад е изготвен въз основа на годишния финансов отчет на "САЛС" АД към 31 декември 2011 г.

I. Развитие на дейността и състояние на Дружеството

Органи на управление

Дружеството има двустепенна система на управление. Управленските органи са: Общо Събрание (ОС), Надзорен Съвет (НС) и Управителен Съвет (УС).

УС се състои от три до девет физически или юридически лица, като към 31.12.2011 г. са четири лица. Членовете на УС може да са акционери или да не са акционери.

НС се състои от три до седем физически или юридически лица, като към 31.12.2011 са три лица.

През годината не са извършвани промени в надзорния и управителния съвети на дружеството.

Информация относно прякото притежаване на акциите на Дружеството

Акционери на "САЛС" АД са следните лица, които са и акционери, притежаващи над 5 на сто от правата на глас в Общото събрание на Дружеството:

- „Euroports Terminals Gent” NV - 100 броя акции с номинална стойност на една акция 1000 лева
- „Гранекс България” ООД – 50 броя акции с номинална стойност на една акция 1000 лева

Капиталът на Дружеството е 150 000 лева, разпределен в 150 броя поименни акции. Членовете на Надзорния съвет се избират.

Участие на членове на НС и УС в търговски дружества

Изпълнителният директор на „САЛС” АД – Дирк Пергот участва в управлението на „Влайнси България” ООД и „ЛогСис България” ЕООД. Управлението му в двете компании е съгласувано и е с разрешението на акционерите на „САЛС” АД.

Членът на надзорния съвет –Марк Ван Гой притежава контролния пакет от дяловете на „Гранекс България” ООД.

Дъщерни и асоциирани предприятия

Дружеството няма дъщерни и асоциирани предприятия. Дружеството няма клонове.

Възнаграждения на членове съветите

Дружеството не начислява възнаграждения на членовете на Управителния и Надзорен съвет, с изключение на изпълнителния директор.

Описание на основната сфера на дейност на „САЛС” АД

Основната дейност на дружеството е свързана с оказването на логистични услуги, както следва:

1. опаковане на готова продукция на клиенти;
2. приемане, съхранение и отчитане на опаковъчни материали, резервни части;
3. експлоатация на система от ленти за транспортиране на насипен продукт;
4. обработка и транспортиране на 20 и 40 футови контейнери;
5. поддръжка, почистване и стопанисване на опаковъчните и товарни съоръжения и прилежащата инфраструктура, собственост на клиента;
6. товарене на взривена скална маса;
7. поддръжката на пътища.

За извършването на транспортните дейности Дружеството разполага с лиценз за международен автомобилен транспорт за превоз на товари срещу заплащане № 9279.

През месец септември 2011 г. се проведе първи надзорен одит на системата за управление на качеството. По време на одита не бяха установени несъответствия с изискванията на стандарта ISO 9001:2008.

II. Финансово състояние и резултати за 2011 г.

През 2011 г. реализираните приходи са по-високи от заложените в бюджета за същата година.

„САЛС“ АД приключи финансовата 2011 г. с печалба след облагане с данъци в размер на 3080 хил. лева.

Увеличението на печалбата на дружеството се дължи на повишаване на приходите и оптимизация на разходите.

ДИНАМИКА НА ПРИХОДИТЕ

Таблица 1

	Изменение в хил. лв	Изменение в % текуща срмямо 2010 г.
A. Приходи от обичайната дейност		
I. Нетни приходи от продажби на:		
1. Продукция	0	0.00%
2. Стоки	0	0.00%
3. Услуги	1 270	10.62%
4. Други	196	48.28%
Общо за група I:	1 466	11.86%
II. Приходи от финансиране	0	0.00%
- Финансирания от правителството	0	0.00%
III. Финансови приходи		
1. Приходи от лихви	(82)	39.71%
- Лихви от свързани предприятия	0	0.00%
2. Приходи от участия	0	0.00%
- Приходи от дивиденди	0	0.00%
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	0	0.00%
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	0	0.00%
5. Други приходи от финансови операции	0	0.00%
Общо за група III:	(82)	39.71%
Б. Общо приходи от дейността (I+II+III)	1 384	11.07%
В. Загуба от обичайната дейност	0	0.00%
IV. Извънредни приходи	0	0.00%
Г. Общо приходи (Б + IV)	1 384	11.07%

Както се вижда от таблицата поместена по-горе абсолютният размер на приходите от продажби на услуги "САЛС" АД се е увеличил.

Увеличените на приходите от продажби се дължат на договори с нови клиенти през 2011 г.

Приходите от лихви са намалени поради намалените лихвени проценти по депозити и по-малкия свободен ресурс на предприятието.

ПОКАЗАТЕЛИ ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ РЕНТАБИЛНОСТТА

Таблица 2

№	Показатели	2011 г. хил. лева	2010 г. хил. лева	Изменение
1.	Брутен финансов резултат (счетоводна печалба /загуба/)	3 427	3 121	306
2.	Нетен финансов резултат (печалба/загуба/)	3 080	2 808	272
3.	Нетен размер на приходите от продажби	13 830	12 364	1 466
4.	Собствен капитал	5 556	5 476	80
5.	Пасиви (привлечен капитал)	1 795	2 753	(958)
6.	Функциониращ капитал (т.4 +т.5)	7 351	8 229	(878)
7.	Обща сума на активите	7 222	8 074	(852)

Брутни коефициенти		2011 г	2010 г.	Изменение
8.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.25	0.25	(0.00)
9.	Коефициент на рентабилност на капитала	0.47	0.38	0.09
10.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.62	0.57	0.05
11.	Коефициент на рентабилност на пасивите	1.91	1.13	0.78
12.	Коефициент на капитализация на активите	0.47	0.39	0.09
Нетни коефициенти		2010 г	2009 г.	Изменение
13.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.22	0.23	(0.01)
14.	Коефициент на рентабилност на капитала	0.42	0.34	0.08
15.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.55	0.51	0.04
16.	Коефициент на рентабилност на пасивите (привлечения капитал)	1.72	1.02	0.70
17.	Коефициент на капитализация на активите	0.43	0.35	0.08

Видимо от Таблица 2 е увеличението на привлечения капитал на дружеството. Увеличението се дължи на сключване на нов лизингов договор през 2010 г. за 490 хил. лева.

КОЕФИЦИЕНТИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ

Таблица 3

№	Показатели	2011 г. хил. лева	2010 г. хил. лева	Изменение
1.	Приходи	13 884	12 500	1 384
2.	Разходи	10 457	9 379	1 078
Коефициенти		2011 г	2010 г.	Изменение
3.	Ефективност на разходите	1.3277	1.3328	-0.0050
4.	Ефективност на приходите	0.7532	0.7503	0.0028

Показателите за ефективността са количествени характеристики за използване на ресурсите. Те характеризират ефективността на управлението на ресурсите.

Таблица 4

	Изменение в хил. лв	Изменение в % 2010 г. спрямо 2009 година
A. Разходи за обичайната дейност		
I. Разходи по икономически елементи		
1. Разходи за материали	909	28.65%
2. Разходи за външни услуги	(349)	(28.68)%
3. Разходи за амортизации	(84)	(8.40)%
4. Разходи за възнаграждения	334	11.53%
5. Разходи за осигуровки	100	16.08%
6. Други разходи	16	21.05%
Общо за група I:	926	10.31%
II. Суми с корективен характер		
1. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	138	37.60%
Общо за група II:	138	37.60%
III. Финансови разходи		
1. Разходи за лихви	17	94.44%
- Лихви към свързани предприятия	-	-
2. Други разходи по финансови операции	(3)	(37.50%)
Общо за група III:	14	51.85%
Б. Общо разходи за дейността (I+II+III)	1 078	11.49%
В. Печалба от обичайната дейност	306	9.80%

От таблица 4 се забелязва увеличение на разходите за материали, възнаграждения и осигуровки, както и на другите разходи. То е свързано с увеличеният обем на работата през 2011 г. спрямо 2010, а също така и на по-високата средна доставна цена на дизеловото гориво през 2011 – 1.93 лв/л. спрямо 2010 г. – 1.64 лв/л.

Увеличението на Други разходи се дължи на увеличаване на разходите за командировки на шофьорите извършващи курсове в чужбина.

Към датата на съставяне на годишния финансов отчет за 2011 година дружеството няма задължения към търговски банки.

През отчетния период беше сключен нов лизингов договор със „Сожелийз България“ ЕООД за закупуване на челен товарач на стойност 490 хил. лева.

III. Основни цели и задачи на дружеството през следващия отчетен период

Основната задача през 2012 година да се поддържа качествено обслужване на основните клиенти на компанията.

Очаква се приходите от продажби на услуги да останат на ниво близко до тези от 2011 година, а приходите от лихви да бъдат в по-ниски размери.

През 2012 г. са планирани следните инвестиции :

- мотокари (2)

- Седлови влекачи (2)
- Челни товарачи (2)
- 55 Т. самосвали Белаз (2)
- Инсталация за обработка на отсевки
- Ремаркета цистерни (2-3)
- Леки автомобили;

Финансирането на горепосочените инвестиции ще се осъществи със собствени средства.

Заложените в бюджета за 2012 г. приходи са в размер около 12 милиона лева и предвидена счетоводна печалба е 10-11 % от заложените приходи.

IV. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишният финансов отчет

Няма настъпили важни събития след изготвянето на финансовия отчет.

V. Дейност в областта на научните изследвания и проучвания

Дружеството не извършва дейности в областта на научните изследвания и проучвания.

VI. Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на евентуални финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции.

1. Пазарен риск

За да бъде минимизиран пазарният риск Дружеството е сключило дългосрочни договори с основните си клиенти с фиксиран срок за плащане от 30-90 дни. В договорите е предвидено ежегодно преразглеждане на цените на услугите предоставяни от „САЛС“ АД.

2. Валутен риск

За намаляване на валутния риск паричните средства на Дружеството са само в левове и евро.

3. Кредитен риск

Задълженията по лизинговите договори на дружеството са с плаващ лихвен процент (тримесечен EURIBOR, който може да варира в следствие на пазарните лихвени равнища) плюс фиксирана надбавка.

Тази особеност на условията по договорите за лизинг излага компанията на възможен лихвен риск, но същевременно е предпоставка за евентуална полза.

VII. Човешки ресурси

„САЛС“ АД прилага адекватни критерии при подбора, оценяването на индивидуалния и екипен принос във възнаграждението на служителите и работниците. Тази политика разкрива възможности за по-добро използване на работната сила и повишаване на производителността на труда.

Таблица 5

Показатели за човешките ресурси	2011	2010	2009
Средносписъчен брой служители	210	195	210
в.ч административен персонал	19	20	17
Средна брутна работна заплата /лв./	1165	1070	919

16.02.2012 г.
Гр. Варна

Изпълнителен директор:

Дирк Пергот/

Завършено
с доклад

