



ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на „ПИК-КО“ АД през 2018

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„ПИК-КО“ АД, гр. София е учредено през 1992 г. като еднолично дружество с ограничена отговорност. С решение 7/22.10.2003 г. Дружеството се преобразува в акционерно дружество. Седалище и адрес на регистрация е гр. София, кв. Казичане, ул. Индустриална 3.

II. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Основният капитал на Дружеството към 31 декември 2018 възлиза на 5 000 хил. лв, разпределен в 500 000 бр. обикновени поименни акции с номинал 10 лв.

Акционери на Дружеството са:

- „Импала Инвест“ Б.В. – 499,999 бр. налични поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 лв. - 99.9998% от капитала;
- Димитриос Николаос Винтзилеос – 1 бр. налична поименна акция с право на глас, с номинална стойност 10 лв. – 0.0002% от капитала;

III. ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

„ПИК-КО“ АД е с едностепенна система на управление. Управлява се от Съвет на директори в състав:

- Ивета Северинова Балиева – Изпълнителен директор и Председател;
- Христо Петров Муртазов – Зам. председател;
- Ива Йорданова – член
- Димитриос Винтзилеос

Дружеството има назначен прокурист – Христо Петров Муртазов.

„ПИК-КО“ АД се представлява от :

- Христо Петров Муртазов;
- Ивета Северинова Балиева.



IV. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Основната дейност на компанията е търговия на едро със суровини и материали за хранително-вкусовата промишленост.

Концепцията на „ПИК-КО“ АД е да предложи на хранителната индустрия нови суровини и ingrediente, които да разнообразят производството и да доближат качеството му до това на световния пазар. Като представител за България на водещи световни производители, Дружеството е в състояние да следи най-новите продукти и технологии и да ги предлага на своите клиенти. Освен качествени суровини, „ПИК-КО“ АД има за цел да предлага помощ и компетентен съвет при внедряването на нови продукти и за разрешаване на специфични технологични проблеми.

Дружеството разполага със складова мрежа в България и собствен транспорт, както и със свои дъщерни дружества, които имат офиси и складове за директно обслужване на клиенти в Република Македония, Сърбия, Албания и Косово.

През 2018 г. „ПИК-КО“ АД търгува със следните основни групи стоки :

1. Суровини за шоколадови и захарни изделия
2. Суровини за месни продукти, колбаси, пастети, продукти от риба
3. Суровини за млечно-кисели продукти, сирена и сладолед
4. Суровини за фини храни, консерви, конфитюри, топинги
5. Суровини за мелничарската промишленост и хлебопроизводството
6. Суровини за алкохолни и безалкохолни напитки
7. Суровини за миещи и перилни препарати
8. Суровини и фуражни добавки за животни и домашни любимци
9. Ветеринарномедицински продукти
10. Химикали за промишлеността

Застият в „ПИК-КО“ АД персонал към края на 2018 е 173 души, а в края на 2017 е бил 172 души.

Приходите за 2018 г са в размер на 132 891 хил. лв. и са формирани както следва:

- 132 422 хил. лв. от продажба на стоки;
- 469 хил. лв. от продажба на услуги;

Отчетната стойност на продадените стоки възлиза на 113 876 хил.лв. Разходите за оперативна дейност през 2018г. са в размер на 12 657 хил. лв. Печалбата от оперативна дейност е 7 021 хил. лв. Разходите за данъци са в размер на 734 хил. лв. „ПИК-КО“ АД отчита печалба след данъци за 2018 – та в размер на 6 300 хил. лв. Печалбата преди финансови разходи, данъци и амортизации /EBITDA/ е в размера на 9 892 хил.лв.

Към 31.12.2018г. Дружеството е намалило своя коефициент на рентабилност на собствения капитал (Печалба / Собствен капитал) 0.09 в сравнение с 0.11 към 31.12.2017г. Коефициентът на обща ликвидност (Краткотрайни активи / Краткосрочни пасиви) се е увеличил от 2,16 към 31.12.2017г. на 2,42 към 31.12.2018г. Дружеството е увеличило коефициента си на финансова автономност (Собствен капитал / Пасиви) от 1,80 към 31.12.2017г. на 1,87 към 31.12.2018г.



IV. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Като цяло можем да отчетем изминалата 2018 – та като успешна за Дружеството, с оглед на изпълнените задачи, които бяха заложени в бизнес – програмата.

Бъдещо развитие на Дружеството

През 2019 ръководният екип на „ПИК-КО“ АД трябва да продължи работа по отношение на:

1. Оптимизиране на фирмените разходи по всички направления – търговски, маркетингови, логистични, административни и финансови;
2. Повишаване на изискванията по организацията на отчитането и контрола по използването на материалните и трудовите ресурси;
3. Технологично и техническо обновление според новите европейски и световни достижения;
4. Повишаване квалификацията на управленския и работен персонал;
5. Търсене на нови международни пазари, основно в съседни страни, запазвайки и разширявайки лидерството си на българския пазар.

V. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство Ръководството следва да изготвя индивидуален финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за имущественото и финансовото състояние на Дружеството към края на годината, както и за получения финансов резултат и промяната в паричните потоци за годината. Счетоводната политика на „ПИК-КО“ АД е определена при спазване на изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане одобрени от ЕС и съобразена с действащата нормативна уредба за страната през отчетния период.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика, и че при изготвянето на индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2018 е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

VI. ОСНОВНИ РИСКОВЕ

Капиталов риск

Дружеството управлява капитала си с цел да осигури осъществяване на дейността си като действащо предприятие и да осигури максимална възвращаемост на акционерите, чрез оптимизиране на отношението на дълг към капитал. Към 31 декември 2018 собственият капитал на „ПИК-КО“ АД е в размер на 67 926 хил. лв., в т.ч. основен капитал – 5,000 хил. лв., допълнителни резерви – 500 хил. лв. и натрупана неразпределена печалба – 62 426 хил. лв.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът насрещната страна да не изплати договорените си задължения. Независимо от концентрация на кредитен риск по отделни договори и партньори, Ръководството на „ПИК-КО“ АД счита, че Дружеството е изложено на незначителен риск, без потенциал да повлияе съществено на резултатите, тъй като тези договори се базират на трайни и регулярни отношения с контрагенти с добра репутация.



Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква от времевото разминаване на договорените падежи на паричните активи и задължения и възможността длъжниците да не са в състояние да уредят задълженията си към Дружеството в стандартните срокове. За да управлява този риск, Дружеството използва техники за планиране, включително осигуряването на заеми, дневни отчети на ликвидността, краткосрочни и средносрочни прогнози на паричните потоци.

Дружеството има сключен договор за банков кредит с разрешен размер на 14,000 хил.лв. Кредитът е за оборотни средства. Лихвеният процент по кредита е базиран на фиксирана част плюс надбавка. Договорът е едногодишен и се подновява всяка година.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск във връзка с промени на курса на американския долар, тъй като съществена част от доставките на стоки са в тази валута. Останалата част от сделките са в български левове и в евро, което не излага Дружеството на валутен риск.

Лихвен риск

Банковите заеми на Дружеството са договорени с годишен лихвен % равен на базов % + надбавка. В този смисъл Дружеството е изложено на известен лихвен риск, тъй като бъдещите парични потоци на финансовия инструмент могат да варират поради евентуални промени в пазарния лихвен %.

VII. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2018 г. Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

VIII. КЛОНОВЕ

Дружеството няма клонове.

IX. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На дата 10.05.2019г. е подписан анекс по договор за банков заем, който удължава падежа на заема до 10.07.2019г.

Няма други съществени събития с коригиращ или некоригиращ характер, които следва да се отразят или оповестят във финансовия отчет.

X. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЗ

1. Начислените през годината възнаграждения на членовете на Съвета на директорите възлизат на 81 хил. лв.
2. Участие на членове на Съвета на директорите като притежатели повече от 25 на сто от капитала на друго дружество:
 - Ивета Северинова Балиева - 50% в „ЛЕСОПЛАСТ“ ООД, 50% в „СИАЛ 78“ ООД, и 50% в ЛТА Консултинг ООД.
 - Христо Петров Муртазов – 100% в „ЛИНЦО“ ЕООД и в "ПИК-КО ДИСТРИБЮШЪН" ЕООД



- Димитриос Винтзилеос - 50% в "МОЗБЕРГ ООД", 50% в "КАРНАФУЛЯТ ООД" - в ликвидация, 50% в "ИМПАЛА ХОЛДИНГ ООД", 100% в "ИМПАЛА КОНСУЛТ ЕООД", 100% в ДИ ЕНД ВИ ДЖИМ ЕООД, 100% в "Франчайзинг България", 100% в "АЛИМКО ЕООД", 50% от "ГРИЙН БИЛД ПРОДЖЕКТ ООД", 50% в "ЕКО БИЛД ГРУП ООД", 33,33% в "ВИП СИЙ ООД", 50% в "ЮНИ КЛИЙН ООД", 50% в "ЛТА КОНСУЛТИНГ ООД", 50% в "САЛАМБО 17 ООД", 33,2% в "ЕН БИ ДЖИ ФУУД ООД", 33,2% в "САЧИ АД", 50% в "ЕКО ЕТРОПОЛ АД", 50% в "ТРАКИЯ ЕНЕРДЖИ 2000 ООД", 45% в "СТОРМ ИНЖЕНЕРИНГ АД", 50% в "ЕКО БИЛД ПРОДЖЕКТ ООД", 50% в "ИМПАЛА ИСТЕЙТ АД" - в ликвидация
 - Ива Йордановова – 34% във „ВИВИД СЕНСЕЙШЪН“ АД
 - Договори по чл. 240 „б“ от Търговския закон – няма.
3. Участие на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества като управители, прокуристи или членове на съвети:
- Ивета Северинова Балиева – „ГРИЙН ФОРЕСТ ПРОДЖЕКТ“ АД, СДРУЖЕНИЕ „БЪЛГАРСКА ФРАНЧАЙЗ АСОЦИАЦИЯ“ АД, „Д ФРАНЧАЙЗ КО-БЪЛГАРИЯ“ АД, ФРЕШ ЛОДЖИК ПЛЮС АД, БЕЛЛА БЪЛГАРИЯ АД, ПЕРЕЛИК- 1988 АД-в ликвидация, РАУХ ШПЕК АД-в ликвидация, ФРЕШ ЛОДЖИК ЕАД, САЧИ АД, , БЕЛЛА-АЛАТИНИ АД, ИДЕА БЪЛГАРИЯ АД, „ИМПАЛА ИНВЕСТ“ Б.В, ЛТА КОНСУЛТИНГ ООД, ФРАНЧАЙЗИНГ – БЪЛГАРИЯ ЕООД, КАНАР ГРУП АД, "РИГАНА" АД, Lakoniki Trofimon S.A. - Гърция, ИМПАЛА ХОЛДИНГ ООД, "ИМПАЛА ИСТЕЙТ" АД- в ликвидация, Unibel CEE Kft - Унгария
 - Христо Петров Муртазов – „ЛИНЦО“ ЕООД, "ПИК-КО ДИСТРИБЮШЪН" ЕООД.
 - Ива Йордановова – „ВИВИД СЕНСЕЙШЪН“ АД
 - Димитриос Винтзилеос – „ИМПАЛА КОНСУЛТ“ ЕООД, „СТОРМ ИНЖЕНЕРИНГ“ АД, „ДЕЛТЪН“ ООД, „ТРАКИЯ ЕНЕРДЖИ“ 2000 АД, „ДИ ЕНД ВИ ДЖИМ“ ЕООД, „МОЗБЕРГ“ ООД, ЛИДЕР ФУУДС ООД, КАРНАФУЛЯТ ООД – в ликвидация, ИМПАЛА ХОЛДИНГ ООД, ГРИЙН ФОРЕСТ ПРОДЖЕКТ АД, ИМПАЛА КЕПИТЪЛ ЛТД, ИМПАЛА ИНВЕСТ Б.В.

Ръководител
Христо Муртазов

31 май 2019



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на ПИК-КО АД

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на ПИК-КО АД („Дружеството“), съдържащ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 г., индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, одобрени от ЕС (МСФО).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на индивидуалния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

ADVISORY • ASSURANCE • TAX

Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО, одобрени от ЕС, приложими в България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на индивидуални финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува.

Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този индивидуален финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния финансов отчет или в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.


Красимира Радева
Регистриран одитор



Управител
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД
ул. Стара планина 5, ет. 5

31 май 2019 година
София



ПИК-КО АД

ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 Декември 2018

ПИК-КО АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
ПРИХОДИ	3	132 891
Други доходи, нетно	4	663
Отчетна стойност на продадени стоки	5	(113 876)
Разходи за материали	6	(1 430)
Разходи за външни услуги	7	(4 066)
Разходи за амортизация	13, 15	(646)
Разходи за персонал	8	(3 574)
Други разходи за основна дейност	9	(2 941)
ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	7 021	8 399
Финансови приходи	10	425
Финансови разходи	11	(412)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	7 034	8 199
Разходи за данъци	12	(734)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	6 300	7 375
Друг всеобхватен доход	-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	6 300	7 375

Този индивидуален финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 31 май 2019г. от:

Съставител:
Венислав Христов

Ръководител:
Христо Муртазов

Приложените бележки представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

31.05.2019



ПИК-КО АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
АКТИВИ			
Имоти, машини и съоръжения	13	6 918	7 362
Инвестиционни имоти	14	1 904	1 904
Нематериални активи	15	5	5
Предоставени дългосрочни заеми	18	7 081	10 487
Инвестиции	19	139	3 576
Отсрочен данъчен актив	12	218	-
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		16 265	23 334
Материални запаси	16	24 655	22 681
Търговски и други вземания	17	57 492	56 739
Предоставени краткосрочни заеми	18	4 422	472
Парични средства и парични еквиваленти	20	1 414	1 545
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		87 983	81 437
ОБЩО АКТИВИ		104 248	104 771
КАПИТАЛ			
Основен капитал	21	5 000	5 000
Законови резерви	22	500	500
Натрупана печалба		62 426	61 537
ОБЩО КАПИТАЛ		67 926	67 037
ПАСИВИ			
Дългосрочен финансов лизинг	24	-	36
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		-	36
Търговски и други задължения	25	27 991	25 507
Данъчни задължения	26	638	999
Получени краткосрочни заеми	23	7 657	11 128
Краткосрочен финансов лизинг	24	36	64
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ		36 322	37 698
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		104 248	104 771

Този индивидуален финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 31 май 2019г. от:

Съставител
Венцислав Христов

Ръководител
Христо Мургазов

Приложените бележки представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Христов
31.05.2019



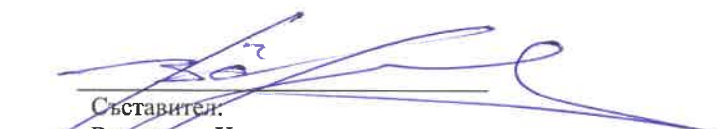
ПИК-КО АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Парични постъпления от клиенти	143 068	149 050
Плащания на доставчици	(115 983)	(122 290)
Плащания, свързани с трудови правоотношения	(2 363)	(2 809)
Платени данъци и осигуровки	(19 608)	(19 422)
Платени данъци от печалбата	(824)	(867)
Други парични потоци от оперативна дейност нетно	50	(225)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	4 340	3 437
ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Плащания за покупки на имоти, машини и съоръжения	(226)	(4)
Предоставени заеми	(680)	(1 601)
Постъпления от предоставени заеми	277	1 977
Получени лихви	2	58
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(627)	430
ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от заеми	23 345	26 698
Плащания по заеми	(26 816)	(28 645)
Плащания по финансов лизинг	(64)	(45)
Плащания на лихви по заеми	(215)	(251)
Изплатени дивиденди	-	(1 956)
Други парични потоци за финансова дейност	(94)	(577)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК, ИЗПОЛЗВАН ЗА ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	(3 844)	(4 776)
НЕТНО НАМАЛЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ	(131)	(909)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	20 1 545	2 454
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА	20 1 414	1 545

Този индивидуален финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 31 май 2019г. от:


Съставител:
Венцислав Христов


Ръководител:
Христо Муртазов

Приложените бележки представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет.


31.05.2019



ПИК-КО АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Законови резерви	Натрупана печалба	Общо
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017	5 000	500	58 802	64 302
Разпределен дивидент	-	-	(4 640)	(4 640)
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2017	-	-	7 375	7 375
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	5 000	500	61 537	67 037
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	-	-	(1,966)	(1,966)
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018	5 000	500	59 571	65 071
Разпределен дивидент	-	-	(3 445)	(3 445)
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2018	-	-	6 300	6 300
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018	5 000	500	62 426	67 926

Този индивидуален финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 31 май 2019г. от:

Съставител:
Венислав Христов



Приложените бележки представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

ЖССС
31.05.2019



**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1 Правен статут

Пик-Ко АД („Дружеството“), гр. София е учредено през 1992 г. като еднолично дружество с ограничена отговорност. С решение 7/22.10.2003 г. Дружеството се преобразува в акционерно дружество. Седалище и адрес на регистрация е гр. София, кв. Казичане, ул. Индустриална 3.

1.2 Предмет на дейност

Основната дейност на Дружеството е търговия на едро със суровини и материали за хранително-вкусовата промишленост.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

2.1 Обща рамка на финансово отчитане

Този индивидуален финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Дружеството ще изготви консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от Европейския Съюз на български език и в хиляди лева, който ще бъде одобрен за издаване от Ръководството до 30 юни 2019 г. и ще е достъпен на адреса на управление на Дружеството.

Прилагане на нови и изменени МСФО

През текущата година Дружеството е възприело всички нови и променени МСФО, които са свързани с дейността му и са в сила за отчетния период, започващ на 1 януари 2018 г. Ефектите от прилагането на тези нови стандарти са както следва:

Стандарти, издадени от СМСС/ КРМСФО и одобрени от ЕС, които все още не са влезли в сила и не са приложени по-рано:

Стандартите, издадени от СМС/КРМСФО, които все още не влезли в сила към датата на издаване на финансовите отчети и не са приложени по-рано, са изброени по-долу. Дружеството възнамерява да приеме тези стандарти, когато те влязат в сила.

КРМСФО 23 „Несигурност при третирането на данъка върху доходите“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на това разяснение да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменение на МСФО 9 “Финансови инструменти” – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на това изменение да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения на МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” - Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на това изменение да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (Продължение)

МСФО 16 Лизинг – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019). Дружеството ще приеме МСФО 16 от 1.1.2019г. и е избрало да приложи модифицирания метод за прилагане. МСФО 16 установява лизингополучателите да отчитат всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване, по подобие на отчитането на финансовия лизинг по МСС 17. Дружеството е прегледало и анализирано всички лизингови споразумения, в светлината на изискванията на новия МСФО 16. Стандартът ще засегне основно оперативните лизинги на дружеството в качеството му на лизингополучател. Ефектите от прилагане на МСФО 16 се очаква да са приблизително следните:

а) Дружеството очаква да признае активи “право на ползване” приблизително за 2,830 х.лв. на 1.01.2019 г. и съответно задължения по лизинг в размер на 2,830 х.лв.

б) Дружеството очаква нетната печалба за 2019 г. да се понижи приблизително с 12 х.лв., в резултат от прилагането на новия стандарт.

г) Наблюдаваният от Дружеството показател EBITDA се очаква да се повиши с около 780 х.лв., поради отчитането на разходите за лизинг като разходи за амортизация на актива “право на ползване” и разходи за лихви на задължението по лизинг.

д) Нетните парични потоци от оперативна дейност ще се увеличат, а нетните парични потоци от финансова дейност ще се намалят приблизително с 780 х.лв., тъй като плащанията за главници по договорите за лизинг ще се отчитат изцяло към финансовата дейност.

Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2015-2017)”, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения на МСС 19 „Доходи на наети лица“ - Изменение, съкращаване или уреждане на плана (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на това изменение да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които още не са приети от ЕС:

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

МСФО 17 “Застрахователни договори” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021) – Ръководството не очаква прилагането на този стандарт да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези промени да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (Продължение)

Изменения на МСФО 3 “Бизнес комбинации“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окажат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното му прилагане.

2.2 База за изготвяне

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен при спазване принципа на действащото предприятие, текущото начисляване и историческата цена.

2.3 Функционална валута и валута на представяне

Съгласно изискванията на българското законодателство, Дружеството води счетоводство и изготвя финансовите си отчети в националната парична единица на Република България - български лев, който от 1 януари 1999 е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лева.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в хиляди лева (хил. лв.).

2.4 Операции в чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се отчитат в български лева по обменния курс в деня на сделката. Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута към 31 декември 2018 и 31 декември 2017 са преоценени в български лева по обменния курс на Българска народна банка към тази дата.

Валутно-курсовите разлики, възникнали при извършване на валутните операции с парични средства, вземанията и задълженията в чужда валута или отчитането им по курсове, различни от тези, по които са били отчетени първоначално, се включват в индивидуалния отчет за всеобхватния доход в момента на възникване.

2.5 Счетоводни предположения и преценки

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква от ръководството да прави изводи, преценки и предположения, които засягат прилагането на тези принципи и отчетената стойност на активите, пасивите, приходите и разходите. Преценките и свързаните с тях предположения са базирани на исторически опит и на други фактори, сметени за основателни в дадените обстоятелства, в резултат на които се сформира базата за правене на изводи за балансовите стойности на активи и пасиви, които не са достъпни от други източници. Действителните резултати могат да се различават от тези преценки.

Преценките и стоящите в основата им предположения са подложени на често преразглеждане. Промени в счетоводните преценки се признават в периода, в който преценката е променена, ако промяната засяга само този период или в периода на промяната и в бъдещи периоди, ако промяната засяга както настоящия, така и бъдещи периоди.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.6 Имоти, машини и съоръжения

Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Имотите, машините и съоръженията се отчитат съгласно препоръчителния подход на МСС 16 “Имоти, машини и съоръжения” по цена на придобиване, която включва покупната цена или стойността на придобиване, минус натрупаната амортизация и отчетената обезценка на активите. Стойностният праг на същественост е 500 лева.

Последваща оценка

Дълготрайните материални активи след тяхното първоначално придобиване се отчитат по модела на историческата стойност в МСС 16. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към “други доходи/ (загуби) от дейността” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход.

Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в балансовата стойност на съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

Амортизация

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба, или за придобитите по стопански начин, от датата на която актива е завършен и е готов за употреба. Амортизацията се признава до размера на първоначалната стойност на актива минус очакваната остатъчна стойност на актива на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини, съоръжения и оборудване. Амортизацията се отчита в печалби и загуби, освен ако не се включва в отчетната стойност на друг актив. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира. Приетите амортизационни норми са както следва:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.6 Имоти, машини и съоръжения (Продължение)

<u>Клас активи</u>	<u>Полезен живот (години), 2018</u>	<u>Полезен живот (години), 2017</u>
Сгради	25	25
Съоръжения	25	25
Машини и оборудване	3.3	3.3
Превозни средства	6.7	6.7
Компютърни устройства	2	2
Стопански инвентар	6.7	6.7

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности (ако не са незначителни) се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

2.7 Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена или стойността на придобиване минус натрупаната амортизация и отчетената обезценка на активите. Активите се амортизират на база на линеен метод на амортизация, изчислен на база на оставащия полезен срок на употреба. Полезният срок на годност на активите не е променян спрямо 2017 и е определен както следва:

<u>Клас нематериален актив</u>	<u>Полезен живот (години)</u>
Софтуер	2
Други нематериални активи	2-3

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за доходите.

2.8 Инвестиционни имоти

Дружеството отчита всички имоти, държани за получаване на наеми, като инвестиционни имоти, съгласно изискванията на МСС 40 Инвестиционни имоти. Инвестиционните имоти се признават първоначално по цена на придобиване, включваща разходите по сделката. Дружеството е избрало модела на себестойността. Инвестиционните имоти се оценяват по себестойността, намалена с натрупаните амортизации.

2.9 Инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност, намалена с обезценката, която е призната като разход за периода, в който е установена обезценката.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.10 Инвестиции в смесени и асоциирани предприятия

Инвестициите в смесени и асоциирани предприятия се отчитат по себестойност, намалена с обезценката, която е призната като разход за периода, в който е установена обезценката.

2.11 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване/себестойността и нетната реализируема стойност. Потреблението на материалните запаси се извършва по средно претеглена цена.

Цената на придобиване на материалите се формира от покупната цена, вносните мита и такси, както и други разходи, които допринасят за приважане на материалите във вид, готов за използване. При внос на материали се прилага валутен курс в деня на издаване на митническата декларация, и вътре-общностни протоколи.

Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в обичайния ход на бизнеса, намалена с разходите по продажбата.

Незавършеното производство се установява чрез фактическа инвентаризация на наличните материали и степента на завършеност.

2.12 Финансови инструменти

Счетоводна политика, приложима от 01 януари 2018г.:

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която дружеството се е ангажирало да закупи или продаде актива.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да пораждат парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмента.

Бизнес моделът на дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат от събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.12 Финансови инструменти (Продължение)

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи са класифицирани в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби (капиталови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата (дългови и капиталови инструменти).

Класификационни групи

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и
- условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент. Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите активи по амортизирана стойност на дружеството включват: парични средства и еквиваленти в банки и търговски вземания.

Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (дългови или капиталови инструменти)

Дружеството няма такива активи.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Дружеството няма такива активи.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което: или а) дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или б) дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

Когато дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които дружеството е запазило.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
2.12 Финансови инструменти (Продължение)

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от: първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска дружеството да изплати.

Очаквана кредитна загуба от финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

За изчислението на очакваните кредитни загуби по предоставени заеми на свързани и трети лица и паричните средства и еквиваленти в банки, дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход дружеството прилага "тристепенен" модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент.

Очакваните кредитни загуби се признават на две фази:

а. Финансов актив, който не е кредитно обезценен при първоначалното му възникване/придобиване, се класифицира във фаза 1. От първоначалното му признаване неговият кредитен риск и качества са обект на непрекъснато наблюдение и анализи. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани във Фаза 1, се определят на база на очакваните кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента).

б. В случаите, когато след първоначалното признаване на финансов актив, кредитният му риск нарасне значително и в резултат от това неговите качества се влошат, той се класифицира във фаза 2.

Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани във фаза 2 се определят за целия оставащ живот (срок) на съответния актив (очаквани кредитни загуби за целия живот на инструмента).

Ръководството на дружеството е разработило политика и комплекс от критерии за анализ, установяване и оценка настъпване на състояние на „значително нарастване на кредитния риск“. В случаите, когато кредитният риск на финансов актив нарасне до ниво, което индикира, че има настъпило събитие на неизпълнение, финансовият актив се счита за обезценен и той се класифицира във фаза 3. На този етап се установяват и изчисляват понесените загуби по съответния актив за целия му оставащ живот (срок).

Дружеството коригира очакваните кредитни загуби, определени на база исторически данни, с прогнозни макроикономически показатели, за които е установено, че има корелация и се очаква да окажат влияние върху размера на очакваните кредитни загуби в бъдеще.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на търговските вземания, активите по договори с клиенти и лизингови вземания дружеството прилага опростен подход за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.12 Финансови инструменти (Продължение)

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначално им признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, търговски и други задължения.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други задължения, заеми, задължения по лизинг и други привлечени средства.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация.

Класификационни групи

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Дружеството няма такива пасиви.

Получени заеми и други привлечени средства

След първоначалното им признаване, дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход, когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като "финансов разход" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Отписване

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при по същество различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за всеобхватния доход.

Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се отразява нетната сума, ако съществува приложимо законно право за компенсиране на признатите суми и ако е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на дружеството с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на дружеството от тези финансови инструменти - при всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума. Ако не са налице едновременно и двете условия се приема, че правата и задълженията на дружеството по повод тези насрещни разчети (финансови инструменти) не се изчерпват при всички ситуации само и единствено с получаването или плащането на нетната сума.

Политиката за нетирането е свързана и с оценката, представянето и управлението на реалния кредитен и ликвиден риск, свързан с тези насрещни разчети.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
2.12 Финансови инструменти (Продължение)

Критериите, които се прилагат за установяване на "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" са:

да не зависи от бъдещо събитие, т.е да не е приложимо само при настъпване на някакво бъдещо събитие;

да бъде възможно за упражняване и защитимо с правни способности в хода на (кумулятивно):

- обичайната дейност,
- в случай на неизпълнение/просрочие, и
- в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

Приложимостта на критериите се оценява спрямо изискванията на българското законодателство и установените договорености между страните. Условието за "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" винаги и задължително се оценява заедно с второ условие - за "задължително намерение за уреждане на тези разчети на нетна база".

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017г.:

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията "кредити и вземания", включително паричните средства и еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на паричните средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице).

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства, че е обезценен. Един финансов актив е обезценен ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало, индикации, че длъжник ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник, икономически условия, които водят до неизпълнения или изчезването на активен пазар за дадена ценна книга.

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на кредити и вземания както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими кредити и вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Кредитите и вземанията, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.12 Финансови инструменти (Продължение)

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща кредитите и вземанията. Когато събитие настъпило след признаването на обезценка, намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява обратно през печалби и загуби.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

2.13 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - депозити в банки с оригинален матуритет до три месеца и средствата на депозитите с по-дълъг матуритет, които са свободно разполагаеми за дружеството съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита.

Последващо оценяване

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици се представят брутно, с включен ДДС (20%);
- получените лихви по разплащателни сметки са представени в оперативна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се представя на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.14 Търговски и други вземания

Търговските вземания представляват безусловно право на дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти.

Първоначално оценяване

Търговските вземания се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката, която стойност е обичайно равна на фактурната им стойност, освен ако те съдържат съществен финансиращ компонент, който не се начислява допълнително. В този случай те се признават по сегашната им стойност, определена при дисконтова норма в размер на лихвен процент, преценен за присъщ на длъжника.

Последващо оценяване

Дружеството държи търговските вземания единствено с цел събиране на договорни парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.14 Търговски и други вземания (Продължение)

Обезценка

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО 9. Очакваната кредитна загуба от вземанията се представя в „Обезценка на активи“ в отчета за всеобхватния доход.

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 г.

Обезценката на търговски вземания се оценява на базата на модела на понесени загуби. Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват, когато правните основания за това настъпят.

2.15 Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения в отчета за финансово състояние се представят по цена на придобиване, която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност на база сегашната им стойност при дисконтова норма, присъща за дружеството, а последващо – по амортизирана стойност.

2.16 Лизинг

Даден лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Всеки друг лизинг се класифицира като оперативен лизинг.

В началото на лизинговия договор финансовият лизинг се признава като актив на Дружеството в размер, който в началото на лизинговия срок е равен на по-ниската стойност от справедливата стойност на настата собственост и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Съответстващото задължение към лизингодателя се отчита в отчета за финансовото състояние като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неизплатеното задължение, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Финансовите разходи се признават в отчета за всеобхватния доход.

2.17 Данъци

Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство. Данъкът върху печалбата се изчислява на база облагасма печалба, като за целта финансовият резултат се преобразува за определени приходно-разходни позиции (като амортизация, провизии, липси и неустойки) в съответствие с българското данъчно законодателство.

Отсрочените данъчни пасиви се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (загуба).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.17 Данъци (Продължение)

Отсрочените данъчни активи се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни активи. Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (загуба). Текущите и отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетени за същия или различен период директно в собствения капитал. Текущите и отсрочени данъци се начисляват или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат в собствения капитал.

2.18 Приходи

Счетоводна политика, приложима от 01 януари 2018г.:

Признаване на приходи по договори с клиенти

Обичайните приходи на дружеството са от следните дейности: продажба на стоки и услуги.

Приходите в дружеството се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента стоки и/или услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаните стоки и/или предоставяне на обещаните услуги.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице, когато:

- Страните са одобрили договора;
- Правата на всяка една от страните могат да се идентифицират;
- Условието за плащане могат да се идентифицират;
- Договорът има търговско съдържание;
- Събирането на възнаграждението е вероятно след като стоките и услугите са прехвърлени.

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в отчета за финансовото състояние, докато всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени и дружеството изпълни задълженията си за изпълнение. При първоначалната оценка на договорите си с клиенти дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един. Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничими или на поредица от разграничими стоки и услуги, които по същество са еднакви, се отчита като едно задължение за изпълнение. Дружеството признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор.

Измерване на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента. При договори с повече от едно задължение за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и услуга.

Промяната в обхвата и цената на договора се отчита като отделен договор или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали промяната е свързана с добавяне на стоки и услуги, които са разграничими, и от определената за тях цена.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.18 Приходи (Продължение)

Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Приходите, генерирани в дружеството, са основно от продажба на услуги. Като цяло дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, тъй като обичайно дружеството контролира услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Приходи от продажби на стоки

При продажба контролът върху стоката се прехвърля към клиента в точно определен *времеви момент*, което обичайно е при предаването на стоката в обект на клиента.

Приходи от продажби на услуги

Предоставяните от дружеството услуги включват транспортни услуги. Контролът върху услугите се прехвърля в периода от времето при тяхното предоставяне. Приходите от продажби се признават в течение на времето чрез измерване на степента на изпълнение на задълженията на дружеството (етап на завършеност). За измерването етапа на завършеност дружеството използва линейния метод. Оценките за приходите, разходите и етапа на завършеност се преразглеждат, ако обстоятелствата се променят. Всяко последващо увеличение или намаление на очакваните приходи и разходи се отразява в печалбата или загубата в периода, в който обстоятелствата, довели до преразглеждането, станат известни на ръководството.

Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката обичайно включва фиксирана продажна цена, съгласно обща или клиентска ценова листа и различни форми на променливо възнаграждение. При определяне на цената на сделката се вземат предвид и суми, дължими на клиента, непарични възнаграждения и наличието на съществен финансов компонент.

Променливо възнаграждение

Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размера на признатите кумулативно приходи. Предоставените отстъпки, работи и бонуси се компенсират срещу дължимите от клиента суми.

Съществен финансов компонент

Дружеството е направило анализ и е определило, че продължителността на срока между момента, в който клиентът плаща за обещаните стоки и услуги, и момента на прехвърляне на контрола върху тези стоки и услуги е в рамките на дванадесет месеца и договореното възнаграждение няма съществен компонент на финансиране. Събраните авансово плащания от клиента се представят в отчета за финансовото състояние като пасиви по договори с клиенти.

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017г.:

Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

Приходи от продажба на стоки

Приходите от продажба на стоки, в хода на нормалната дейност се признават по справедлива стойност на полученото, или което се очаква да се получи като възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или работи.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.18 Приходи (Продължение)

Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато съществуват убедителни доказателства, обикновено под формата на изпълнен договор за продажба, че съществените рискове от собствеността се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават продажбите. Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба, като обичайно това става в момента на експедицията на стоките.

2.19 Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Справедлива стойност

МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“ въвежда единна база за оценяване на справедлива стойност и насоки за оповестяването ѝ, без да променя изискванията на други стандарти по отношение на това, за кои позиции следва да се прилага и оповестява справедлива стойност.

За целите на финансовото отчитане МСФО 13 дефинира справедливата стойност като цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка на основен пазар на датата на оценяване при текущи пазарни условия. Според МСФО 13 справедливата стойност е цената при продажба, независимо от това дали информацията е получена директно от пазарна сделка или чрез използването на друга оценъчна техника.

МСФО 13 има широк обхват като се прилага както за финансови така и за нефинансови инструменти, за които други стандарти изискват или допускат отчитане по справедлива стойност или оповестяване на справедливата стойност. Стандартът не изисква промени в оповестяването за предходни периоди.

Някои от прилаганите счетоводни политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Освен допълнителните оповестявания, приложението на МСФО 13 няма влияние върху сумите, отчетени в настоящия финансов отчет.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми пазарни данни, доколкото това е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива входящи данни се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности. Съответно оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.19 Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (Продължение)

Приблизителни оценки от 01 януари 2018 г.

Изчисление на очаквани кредитни загуби търговски вземания и активи по договори с клиенти

Имерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (предоставени заеми, вземания и активи по договори с клиенти), е област, която изисква използването на съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например, вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на дружеството прави редица важни преценки, като:

- а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск;
- б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби;
- в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби,
- г) установяване и оценка за корелацията между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тях в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби.

Приблизителни оценки при признаване на приходи от договори с клиенти

При признаване на приходите и изготвяне на годишния финансов отчет ръководството прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените приходи, разходи, активи и пасиви по договори и съответстващите им оповестявания. Въпреки несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, Дружеството не очаква да възникнат съществени корекции в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви в бъдеще, и респ. отчетените разходи и приходи.

Приблизителни оценки до 31 декември 2017 г.

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави от ръководството в края на всяка финансова година. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането последователно се признава в отчета за всеобхватния доход като загуба от обезценка. Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на повече от една година се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото ръководството преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Приблизителни оценки за 2017г. и 2018г.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към 31.12.2018г. ръководството е направило преглед за обезценка на земите, сградите, машините и съоръженията на Дружеството. В резултат на тази оценка и прегледа за обезценка Дружеството не е установило съществени отклонения на балансовите стойности на активите от тяхната справедлива стойност.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.19 Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (Продължение)

Обезценка на материални запаси

Към всяка дата на отчета ръководството на Дружеството извършва цялостен преглед и анализ за нетната реализируема стойност на наличните материални запаси. Ако на база на прегледа се установи, че отчетната стойност на материалните запаси е по-висока от тяхната нетна реализируема стойност, съответните материални запаси се обезценяват до нетната им реализируема стойност.

2.20 Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

Изключение от това правило е представянето на ефектите от приложението за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно прилагане за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. При приемането на МСФО 9 Финансови инструменти дружеството е приложило изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане. Всички корекции, произтичащи от първоначалното прилагане на двата нови стандарта, са отчетени в собствения капитал (към „неразпределената печалба“) към 1 януари 2018 г. Съгласно горепосочените подходи, сравнителната информация за 2017 г. не е преизчислена. Тя е представена и оповестена съгласно изискванията на МСС 39 Финансови Инструменти: Признание и Оценяване (отменен), МСФО 7 Финансови Инструменти: Оповестяване, МСС 18 Приходи (отменен) и МСС 11 Договори за строителство (отменен) и свързаните с тях разяснения.

МСФО 9 Финансови инструменти заменя разпоредбите на МСС 39 Финансови инструменти: признание и оценяване във връзка с признание, класификация и оценка на финансови активи и финансови пасиви, отписване на финансови инструменти, обезценка на финансови активи и счетоводно отчитане на хеджирането. Въведени са нови класификационни критерии и групи на финансовите активи респ. нови правила за тяхното последващо оценяване и признаването на приходите от лихви. При въвеждането на МСФО 9 Финансови инструменти дружеството за първи път е приложило изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане, като е наложило изискванията на стандарта към откритите на 01.01.2018 г. договори по финансови инструменти.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти заменя МСС 18 Приходи, който обхваща договори за стоки и услуги, както и МСС 11 Договори за строителство, който обхваща договори за строителство, и свързаните с тях ПКР и КРМСФО. Приемането на новия МСФО 15 Приходи от договори с клиенти увеличава значително използването на преценки при признаване на приходите и дава насоки за отчитането на разходи по договор. Дружеството е приложило изискванията на МСФО 15 за всички неизпълнени към 01.01.2018 г. договори, като е използвано практическото облекчение за модифицирани договори с клиенти.

На 1.1.2018г. ръководството е анализирано финансовите инструменти на Дружеството и не е идентифицирало такива, за които да е необходима рекласификация.

Кумулативният ефект от първоначалното прилагане на МСФО 15 е несъществен, поради което не е отразен в тези финансови отчети.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. **ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

2.20 **Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15**

Ефектите върху неразпределената печалба на дружеството на 1 януари 2018 г. от прилагането на МСФО 9 са както следва:

В хиляди лева

Неразпределена печалба към 31 декември 2017 г.	61 537
Очаквани кредитни загуби по търговски вземания	(2 133)
Очаквани кредитни загуби по предоставени заеми	(51)
Увеличение на отсрочените данъчни активи, свързани с начислени очаквани кредитни загуби	218
Ефект от прилагане на МСФО 9 към 1.1.2018г.	(1,966)
Неразпределена печалба към 1.1.2018г. след МСФО 9 ефект	59 571

3. **ПРИХОДИ**

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Приходи от продажба на стоки	132 453	134 384
Приходи от продажба на услуги	469	739
Търговски бонуси и отстъпки	(31)	(55)
ОБЩО ПРИХОДИ	132 891	135 068

Приходи, според момента на тяхното признаване:

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Стоки, прехвърляни към определен момент	132 422	134 329
Услуги, прехвърляни към определен момент	469	739
ОБЩО	132 891	135 068

4. **ДРУГИ ПРИХОДИ, НЕТНО**

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	395	92
Печалба от продажба на дялове	69	195
Приходи от дивиденди	40	196
Отписани задължения	-	1
Излишъци на стоки	153	3
Други доходи	6	8
ОБЩО ДРУГИ ПРИХОДИ, НЕТНО	663	495

Печалбата от продажба на имоти, машини и съоръжения е формирана както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Приходи от продажба на имоти, машини и съоръжения	448	143
Отчетна стойност на продадени имоти, машини и съоръжения	(53)	(51)
ОБЩО	395	92

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

5. ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ И МАТЕРИАЛИ

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Отчетна стойност на продадените стоки	(113 876)	(116 460)
ОБЩО	(113 876)	(116 460)

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Горива	701	662
Електричество и газ	172	170
Канцеларски материали и консумативи	89	71
Други – материали за текущи ремонти, хигиенни материали	468	659
ОБЩО	1 430	1 562

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Външен транспорт	598	682
Комисионни договори със складовете	151	151
Насми	175	166
Оперативен лизинг	603	579
Комуникации и интернет	44	107
Застраховки	225	291
Ремонт и поддръжка на автомобили	246	232
Местни и алтернативни данъци	121	119
Поддръжка софтуер – Singular Enterprise ERP	4	31
Охрана	122	115
Реклама	36	34
Одит, правни и консултантски услуги	1 096	888
Други услуги	645	544
ОБЩО	4 066	3 939

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Възнаграждения по трудови и граждански договори	3 018	3 467
Социални и здравни осигуровки	556	513
ОБЩО	3 574	3 980

ПИК-КО АД

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Командировки	72	57
Представителни разходи	31	39
Обучение на персонала	1	7
Отписани вземания	2 520	234
Липси и брак на активи	253	35
Други	64	123
ОБЩО	2 941	495

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Приходи от лихви по търговски заеми	383	370
Приходи от валутни операции - нетно	42	34
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	425	404

11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Разходи за лихви по банкови кредити	236	251
Разходи за лихви по финансов лизинг	4	5
Разходи за лихви – други	36	228
Други финансови разходи	136	120
ОБЩО ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	412	604

12. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

Разходите за данъци за годината, приключваща на 31 декември 2018 и годината, приключваща на 31 декември 2017 възлизат на:

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Текущи разходи за данъци	(734)	(824)
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	(734)	(824)

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското законодателство на база данъчни ставки от 10% за годината, приключваща на 31 декември 2018 и 2017.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

12. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ (Продължение)

Връзката между разхода за данък и счетоводната печалба е както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Печалба преди данъци	7 034	8 199
Данък по приложимата данъчна ставка (10%)	(703)	(820)
Ефект на постоянни данъчни разлики	(31)	(4)
ДАНЪЧЕН РАЗХОД	(734)	(824)

Отсроченият данъчен актив към 31 декември 2018 и 2017 е формиран от:

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Вземания	218	-
Общо отсрочен данъчен актив	218	-

13. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Превозни средства	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
<i>Отчетна стойност</i>						
Към 31 декември 2016	7 197	3 654	4 101	1 904	734	17 590
Придобити	-	7	65	40	315	427
Прехвърлени	141	49	135	4	(329)	-
Отписани	(48)	-	(326)	(37)	-	(411)
Към 31 декември 2017	7 290	3 710	3 975	1 911	720	17 606
Придобити	-	92	21	36	105	254
Прехвърлени	-	-	35	2	(37)	-
Отписани	(53)	-	(136)	(6)	-	(195)
Към 31 декември 2018	7 237	3 802	3 895	1 943	788	17 665
<i>Нагрупана амортизация</i>						
Към 31 декември 2016	1 747	2 952	3 492	1 687	-	9 878
Разход за амортизация	198	204	227	99	-	728
Отписани	(4)	-	(319)	(39)	-	(362)
Към 31 декември 2017	1 941	3 156	3 400	1 747	-	10 244
Разход за амортизация	199	161	219	66	-	645
Отписани	-	-	(136)	(6)	-	(142)
Към 31 декември 2018	2 140	3 317	3 483	1 807	-	10 747
<i>Балансова стойност</i>						
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	5 450	702	609	217	734	7 712
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	5 349	554	575	164	720	7 362
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018	5 097	485	412	136	788	6 918

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

13. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дружеството е учредило ипотека на земя и сгради с балансова стойност 1 233 хил.лв. (2017г. : 1 374 хил.лв.) във връзка договор за заем (Виж бележки 23 и 32).

14. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Дружеството притежава земеделски земи на стойност 1,904 хил. лв., класифицирани като инвестиционни имоти, поради намерението на Дружеството да ги отдава под наем в бъдеще.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти към 31.12.2018г. не се различава съществено от балансовата стойност. Имотите са оценени съгласно доклад на независим оценител към Декември 2018г.

15. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти	Други ДНМА	Общо
<i>Отчетна стойност</i>			
Към 31 декември 2016	151	60	211
Към 31 декември 2017	151	60	211
Придобити	2	-	2
Към 31 декември 2018	153	60	213
<i>Нагрупана амортизация</i>			
Към 31 декември 2016	(151)	(53)	(204)
Разход за амортизация	-	2	2
Към 31 декември 2017	(151)	(55)	(206)
Разход за амортизация	(1)	(1)	(2)
Към 31 декември 2018	(152)	(56)	(208)
<i>Балансова стойност</i>			
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	-	7	7
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	-	5	5
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018	1	4	5

16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Стоки	22 552	20 872
Стоки на път	2 103	1 809
ОБЩО	24 655	22 681

Дружеството е учредило особен залог на материални запаси (Виж бележки 23 и 32).

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

17. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Вземания от клиенти	25 305	24 687
Вземания от свързани лица	30 386	28 111
Предоставени аванси	1 219	3 574
Други вземания	445	367
Корпоративен данък за възстановяване	137	-
ОБЩО	57 492	56 739

Дружеството е учредило особен залог на търговските си вземания (Виж бележки 23 и 32).

Търговските вземания са текущи, безлихвени, деноминирани в лева и са възникнали по повод продажби на стоки и услуги.

При определяне на необходимостта от обезценка, до 31 декември 2017 г. дружеството е прилагало подхода на реално понесените загуби при несъбираемост на база индивидуална оценка. За 2018 г. дружеството прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по търговските вземания, като признава очаквани загуби за целия срок на инструмента за всички търговски вземания.

18. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ

ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ – КРАТКОСРОЧНИ		Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Импала холдинг	Главница (бел.29)	2 894	-
Импала холдинг	Лихва (бел.29)	733	-
Тракия 2006 ЕООД	Главница	428	-
Тракия 2006 ЕООД	Лихва	257	-
Линцо ЕООД	Главница	10	10
Линцо ЕООД	Лихва	1	1
Лонга Прима АД	Главница	-	50
Лонга Прима АД	Лихва	-	8
Винпром Хисаря ООД	Главница	47	47
Винпром Хисаря ООД	Лихва	4	4
Вип Сий ООД	Лихва (бел.29)	28	14
Канар груп АД	Главница	-	100
Канар груп АД	Лихва	-	2
ЛТА Консултинг ООД	Главница (бел.29)	-	200
ЛТА Консултинг ООД	Лихва (бел.29)	-	3
Екорфарма ЕООД	Лихва	1	1
Екорфарма ЕООД	Главница	10	10
Агро Нутришън ЕООД	Главница	10	10
Агро Нутришън ЕООД	Лихва	1	1
Ди енд Ви Джим ЕООД	Главница	10	10
Ди енд Ви Джим ЕООД	Лихва	1	1
Гранос ЕООД	Главница	22	-
Гранос ЕООД	Лихва	3	-
Верде Фуудс	Главница	3	-
Верде Фуудс	Лихва	1	-
Допелман	Главница	1	-
Агрофууд Консулт ЕООД	Главница (бел.29)	5	-
Агрофууд Консулт ЕООД	Лихва (бел.29)	3	-
Общо лихви		1 033	35
Общо главници		3 440	437
Очаквана кредитна загуба		(51)	-
ОБЩО		4 422	472
<i>Общо свързани лица (Бележка 29)</i>		<i>3 663</i>	<i>217</i>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всячки суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

18. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ – ДЪЛГОСРОЧНИ

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Импала консулт ЕООД – главница (бел.29)	449	389
Импала консулт ЕООД – лихва (бел.29)	19	1
Импала холдинг – главница (бел.29)	-	3 008
Импала холдинг – лихва (бел.29)	-	613
Фенстрой ЕООД – лихва	28	23
Фенстрой ЕООД – главница	72	149
Димитриос Винтзилеос – главница (бел.29)	5 186	4 693
Димитриос Винтзилеос – лихва (бел.29)	801	602
ЛТА Консултинг ООД – главница (бел.29)	175	-
ЛТА Консултинг ООД – лихва (бел.29)	10	-
Тракия 2006 ЕООД - главница	-	428
Тракия 2006 ЕООД – лихва	-	240
Вип Сий ООД – главница (бел.29)	341	311
Гранос ЕООД – главница	-	16
Гранос ЕООД – лихва	-	2
Верде Фуудс – главница	-	3
Верде Фуудс – лихва	-	1
Допелман ЕООД – главница	-	1
Агрофууд Консулт ЕООД	-	5
Агрофууд Консулт ЕООД	-	2
Общо лихви	858	1 484
Общо главници	6 223	9 003
ОБЩО	7 081	10 487
<i>Общо свързани лица (Бележка 29)</i>	<i>6 981</i>	<i>9 617</i>

- Дружеството има отпуснат кредит на **Импала Холдинг** в размер на 5 000 хил. евро. с лихвен процент в размер на 4% и срок на издължаване до 31/12/2019.
- Дружеството е отпуснало кредит на **Фенстрой ЕООД** със срок на издължаване до 31/12/2020 и лихвен процент в размер на 4%.
- Дружеството е сключило договор за паричен заем с **Димитриос Винтзилеос** в размер на 5 500 хил.лв. Срокът на погасяване на кредита е до 31/12/2020г, а лихвеният процент е 4%.
- Дружеството е предоставило паричен заем на **Тракия 2006 ЕООД** с лихвен процент в размер на 4%. Размерът на заема е 2 250 хил.лв. Срокът на погасяване е до 31/12/2019г.
- Дружеството е предоставило заем на **Импала Консулт ЕООД** в размер на 500 хил.лв. Срокът на погасяване на кредита е до 04/12/2020г, а лихвеният процент е 4%.

19.1. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31 декември 2018 г. Дружеството притежава дялове в следните дружества:

Дружество	Държава	Участие – лева	Дял в капитала - %
P.I.C.O.Co Spk	Албания	40	100%
P.I.C.CO. – KOSOVO L.L.C.	Косово	4 890	100%
P.I.C.CO DOO	Сърбия	79 113	100%
PIC CO DOOEL	Македония	5 000	100%
Общо:		89 043	

Към 31 декември 2017 г. Дружеството притежава дялове в следните дружества:

Дружество	Държава	Участие – лева	Дял в капитала - %
P.I.C.O.Co Spk	Албания	40	100%
P.I.C.CO. – KOSOVO L.L.C.	Косово	4 890	100%
Ригана АД	България	3 426 745	64.58%
P.I.C.CO DOO	Сърбия	79 113	100%
PIC CO DOOEL	Македония	5 000	100%
Общо:		3 515 788	

19.1. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

P.I.C.O.Co Spk

На 13 октомври 2011 г. „ПИК КО“ АД учредява като едноличен съдружник дружество с ограничена отговорност P.I.C.CO SPK. Основният капитал е 100 леки (40 лева), брой на дяловете – 100, които представляват 100% от капитала на дружеството. ПИК КО СПК е вписано в Регистъра на търговските дружества на 8 ноември 2011 г. с основен капитал в размер на 100 леки. Седалището на дружеството се намира в Албания, Тирана, бул. Байрам Цури, ет. 9. Към 31 декември 2018 и 2017 г. основният капитал на ПИК КО СПК е 100 леки или 40 лв. Основната му дейност е търговия на едро и дребно.

P.I.C.CO. – KOSOVO L.L.C.

На 19 юни 2009 г. „ПИК КО“ АД придобива 100% от регистрирания капитал на ПИК КО. – КОСОВО Л.Л.С. срещу цена от 2,500 евро. (4,890 лв). ПИК КО – КОСОВО Л.Л.С. е вписано в Регистъра към Министерство на търговията и индустрията на Република Косово на 21 март 2005 г., със седалище и адрес на управление Republika e Kosoves, Lipjan, Konjuh, Z.Industriale "A". Основната дейност на дружеството е търговия на едро. Към 31 декември 2018 и 2017 г. основният капитал ПИК КО – КОСОВО Л.Л.С. е 2,500 евро или 4,890 лв.

P.I.C.CO DOO

На 18 декември 2006 г. „ПИК КО“ АД придобива 100% от капитала на „P.I.C. CO“ DOO. „P.I.C. CO“ DOO е вписано в Регистъра на стопанските субекти на Република Сърбия на 18 февруари 2005 г. с основен капитал в размер на 40,250 евро. Към 31 декември 2018 и 2017 г. основният капитал е 79,113 лв. Дружеството е със седалище гр. Белград, ул. "Земунска" № 267. Основната му дейност е търговия на едро.

PIC CO DOOEL

На 15 юли 2008 ПИК КО АД придобива 100% от капитала на ПИККО ДООЕЛ – МАКЕДОНИЯ. П.И.К.КО ДООЕЛ е вписано в Централния регистър на Република Македония на 5 април 2001 г. с основен капитал 155,000 македонски денари. Седалище на дружеството: Македония, Скопие, Карпош, ул. "Франклин Рузвелт" №5А 2/1. Основната дейност на фирмата е търговия на едро и услуги. Към 31 декември 2018 и 2017 г. основният капитал на П.И.К. КО ДООЕЛ е 5 хил. лв.

РИГАНА АД

На 10/11/2015 г. ПИК КО АД придобива 35,42% от капитала на Ригана АД за сумата от 2 934 хил.лв., чрез покупка на акции от Пламен Иванов Петров. Ригана АД е учредено през 1993 година като дружество с ограничена отговорност. През 2010 – та година се преобразува в еднолично акционерно дружество. Основният предмет на дейност е производство/смесване и опаковане/ и търговия с подправки. На 01/09/2017г. ПИК КО АД придобива допълнително участие в капитала на стойност 493 хил.лв с което придобива контрол. От тази дата инвестицията се третира като инвестиция в дъщерно предприятие, в съответствие с приложимите стандарти. Дружеството е продадено на 8 Май 2018г.

19.2. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31 декември 2018 г. Дружеството притежава дялове в следните дружества:

Дружество	Държава	Участие – лева	Дял в капитала - %
SC Solaris Food SRL	Румъния	196	20%
Общо:		196	

ПИК-КО АД

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

19.2. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2017 г. Дружеството притежава дялове в следните дружества:

Дружество	Държава	Участие – лева	Дял в капитала - %
ВАРИАТИ БЪЛГАРИЯ ООД	България	10 000	50%
SC Solaris Food SRL	Румъния	196	20%
Общо:		10 196	

ВАРИАТИ БЪЛГАРИЯ ООД

На 24 април 2013 г. е учредено дружеството с ограничена отговорност „Вариати България”. Учредители и съдружници са: ПИК КО АД и Вариати С.р.л. Италия. Капиталът на Вариати България ООД е в размер на 20 хил. лв., разпределен в 200 дяла с номинална стойност 100 лева всеки. Всеки от съдружниците притежава по 100 дружествени дяла. Предметът на дейност е производство, преработка и търговия със суровини за хранително-вкусовата промишленост, козметиката и парфюмерията. Дружеството прекратява участието си на 22 Ноември 2018г.

SC SOLARIS FOOD SRL

Ес Си Соларис Фууд СРЛ е вписано в Регистъра на търговските дружества на Букурещ, Румъния на 24 април 2007 г. с основен капитал в размер на 1,650 румънски леи (196 лева). Към 31 декември 2018 и 2017 основният капитал на Ес Си Соларис Фууд СРЛ е 1,650 румънски леи, представляващи левовата равностойност на 1 хил. лв. Основната му дейност е търговия на едро с хранителни продукти. Дружеството не е осъществявало дейност през 2018 и 2017-та година.

19.3. ДРУГИ ИНВЕСТИЦИИ В ИНСТРУМЕНТИ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2018 г. Дружеството притежава дялове в следните дружества:

Дружество	Държава	Участие – лева	Дял в капитала - %
ЦСКА ВЪЗРАЖДАНЕ АД	България	50 000	16.67%
Bella Holding SRL	Румъния	28	2%
Общо:		50 028	

Към 31 декември 2017 г. Дружеството притежава дялове в следните дружества:

Дружество	Държава	Участие – лева	Дял в капитала - %
ЦСКА ВЪЗРАЖДАНЕ АД	България	50 000	16.67%
Bella Holding SRL	Румъния	28	2%
Общо:		50 028	

ЦСКА ВЪЗРАЖДАНЕ АД

На 20 август 2012 г. ПИК КО АД придобива 500 бр. обикновени поименни акции по 100 лв. всяка или общо 50 хил. лв. от капитала на „ЦСКА ВЪЗРАЖДАНЕ” АД .

BELLA HOLDING SRL

На 3 ноември 2010 г. ПИК КО АД придобива 7 бр. социални дялове, с обща стойност 70 румънски леи (27.91лв), представляващи 2% от капитала на ТД БЕЛЛА ХОЛДИНГ СРЛ – Румъния. ТД Белла Холдинг СРЛ е регистрирано през 2004. Към 31 декември 2018 и 2017 основният капитал на дружеството е 3,300 румънски леи, представляващи левовата равностойност на 2 хил. лв. Основният предмет на дейност е търговия на едро с хранителни продукти. През 2018-та и 2017-та дружеството не развива дейност.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

20. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Парични средства в банки	1 338	1 502
Парични средства в наличност	76	43
ОБЩО	1 414	1 545

Дружеството оценява очакваните кредитни загуби от парични средства и парични еквиваленти като незначителни. Дружеството не е начислявало очаквана кредитна загуба за паричните средства и парични еквиваленти.

21. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Основният капитал на Дружеството към 31 декември 2018 и 31 декември 2017 възлиза на 5 000 хил. лв, разпределен в 500 000 бр. обикновени поимени акции с номинал 10 лв.

Към 31 декември 2018 г. акционери на Дружеството са :

Акционер /Съдружник /	Брой акции/дялове	Стойност	Платени	Относителен дял
Импала Инвест Б.В.	499 999	4,999,990лв.	4,999,990 лв.	99,9998%
Д.Винтзилеос	1	10 лв.	10 лв.	0,00002%
ОБЩО:	500 000	5,000,000 лв.	5,000,000лв.	100%

Крайният собственик е Импала Холдинг ООД.

22. ЗАКОНОВИ РЕЗЕРВИ

Дружеството е формирало Законови резерви от вноски на собствениците и капитализирана печалба от предходни години в размер на 500 хил. лв. Допълнителните вноски от собствениците не подлежат на възстановяване от Дружеството в бъдеще.

23. ЗАЕМИ

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Банков заем – краткосрочен	7 657	11 128
ОБЩО	7 657	11 128

Дружеството има сключен договор за банков кредит с разрешен размер на 14 000 хил.лв. Кредитът е за оборотни средства. Лихвеният процент по кредита е едномесечен Софибор + надбавка. Договорът е едногодишен и се подновява всяка година, като текущия срок за погасяване е 10.03.2019г. (Виж бележка 33). Към 31.12.2018г. са заложени дълготрайни активи (виж бележка 13), материални запаси на стойност 12 545 хил.лв. и търговски вземания на стойност 2 000 хил.лв. по този заем.

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

24. ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Част от дълготрайните материални активи, които Дружеството притежава, са наети по договор за финансов лизинг. Справедливата стойност на лизинговите задължения на Дружеството е близка до отчетната им стойност. Средният ефективен лихвен процент по договорите е 2.45%.

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Задължения по финансов лизинг с падеж:				
До 1 година	38	65	36	64
Между 2 и 5 години, вкл.	-	40	-	36
Общо задължения				
Намалени с: бъдещи финансови такси	2	5	-	-
Настояща стойност на задълженията	<u>36</u>	<u>100</u>	<u>36</u>	<u>100</u>

25. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Задължения към доставчици	17 327	16 077
Задължения към свързани предприятия (бел. 29)	10 156	8 752
Задължения персонал	275	260
Получени аванси	38	418
Други задължения	195	-
ОБЩО	<u>27 991</u>	<u>25 507</u>

26. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
ДДС	562	924
ДДФЛ	41	40
Други данъчни задължения	35	35
ОБЩО	<u>638</u>	<u>999</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

27. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ

в хиляди лева	01/01/2018	Получени парични средства	Платени парични средства	Начислени лихви и дивиденди	Платени лихви и такси по заеми	Други	31/12/2018
Банкови заеми	11 128	23 345	(26 816)	236	(215)	(21)	7 657
Дивиденди	2 684	-	-	3 445	-	1	6 130
Задължения по лизинг	100	-	(64)	4	(4)	-	36
Общо	13 912	23 345	(26 880)	3 685	(219)	(20)	13 823

в хиляди лева	01/01/2017	Получени парични средства	Платени парични средства	Начислени лихви и дивиденди	Платени лихви и такси по заеми	Други	31/12/2017
Банкови заеми	13 075	26 698	(28 645)	251	(251)	-	11 128
Дивиденди	-	-	(1 956)	4 640	-	-	2 684
Задължения по лизинг	150	-	(45)	5	(10)	-	100
Общо	13 225	26 698	(30 646)	4 896	(261)	-	13 912

28. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Финансови активи по амортизирана стойност		
Търговски вземания от трети лица	25 305	24 687
Търговски вземания от свързани лица	30 386	28 111
Предоставени заеми на трети лица	859	1 125
Предоставени заеми на свързани лица	10 644	9 834
Парични средства и парични еквиваленти	1 414	1 545
	<u>68 608</u>	<u>65 302</u>
Финансови пасиви по амортизирана стойност		
Търговски задължения	27 483	24 829
Получени заеми и финансов лизинг	7 693	11 228
	<u>35 176</u>	<u>36 057</u>

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: кредитен риск, пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на стоките и услугите на дружеството и на привличения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо съгласно политиката, определена от управителя. Управителят е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всяки суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

28. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**Кредитен риск**

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски вземания и предоставени заеми.

Кредитен е рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания.

Търговски вземания

Дружеството не е сегментирало търговските вземания в различни групи, тъй като смята, че те имат сходни характеристики, а за всеки тип финансов актив е направило анализ на събираемостта в различните диапазони на възрастовия анализ. Прилаганите проценти на провизиране се базират на дните на просрочие според възрастовия анализ. Първоначално тези проценти се определят на бази исторически данни, наблюдавани от дружеството, за период от 2 години.

Дружеството е анализирано ефектите върху изчислените проценти за неизпълнение на база исторически данни на прогнозна информация за определени макроикономически параметри като БВП и процент на безработицата. Ръководството е направило анализ на бъдещата информация относно тези параметри и е определило, че ефектите са незначителни, поради което историческите проценти на загубите не са коригирани за 2018 г.

Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период.

Паричните, вкл. разплащателни операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Допълнително, дружеството има политика да лимитира експозицията си към отделна банка.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания* дружеството прилага опростен подход за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата.

Възрастовата структура на търговските вземания е следната:

В хиляди левове	31.12.2018	31.12.2017
Текущи	15 049	12 262
от 1 до 90 дни	3 952	2 394
от 90 дни до 365 дни	1 311	630
над 365 дни	7 126	9 401
Общо търговски вземания от трети лица, брутно	27 438	24 687
Очаквана кредитна загуба	(2 133)	-
Общо търговски вземания от трети лица, нетно	25 305	24 687

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всячки суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

28. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Корективът за очаквани кредитни загуби към 31 декември 2018 г. и 1 януари 2018 г. е определен както следва:

31 декември 2018 година	Текущи	Просрочени от 1 до 90 дни	Просрочени от 90 до 365 дни	Над 365 дни	Общо
Очакван процент на кредитни загуби	0.10%	0.89%	4.88%	28.33%	
Търговски вземания, брутно	15 049	3 952	1 311	7 126	27 438
Очаквана кредитна загуба	15	35	64	2 019	2 133
01 януари 2018 година					
Очакван процент на кредитни загуби	0.11%	1.04%	1.59%	22.18%	
Търговски вземания, брутно	12 262	2 394	630	9 401	24 687
Очаквана кредитна загуба	13	25	10	2 085	2 133

Предоставени заеми и финансови гаранции

Дружеството измерва кредитния риск на предоставените заеми към свързани лица като използва вероятността за неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD). За определяне на кредитния риск ръководството на дружеството използва вътрешни оценки, които отразяват вероятността от неизпълнение за отделни контрагенти. Дейността, финансовото състояние на заемополучателя и стойността на полученото обезпечение се включва в оценката на риска.

Дружеството счита, че даден финансов инструмент е претърпял значително увеличение на кредитния риск (преместване от фаза 1 във фаза 2), когато са изпълнени един или повече от следните количествени или качествени критерии:

- Заемополучателят е в просрочие над 60 дни;
- Значителни неблагоприятни промени в бизнес, финансови и икономически условия, в които кредитополучателят оперира;
- Действителни или очаквани значителни неблагоприятни промени в оперативните резултати на кредитополучателя;

Критериите, използвани за определяне на значително нарастване на кредитния риск, се наблюдават и преразглеждат периодически.

Дружеството определя финансов инструмент в неизпълнение и с кредитна загуба (преместване от фаза 1 или 2 във фаза 3), когато отговаря на един или повече от следните критерии :

- Заемополучателят е с просрочие над 90 дни;
- Заемополучателят има значителни финансови затруднения;
- Заемополучателят е в процедура по несъстоятелност/ликвидация.

28. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Изчисление на очакваните кредитни загуби

Очакваните кредитни загуби са изчислени чрез дисконтиране на получената стойност от производението на: вероятността от неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD), определена както следва:

- PD представя вероятността заемополучателят да не изпълни финансовото си задължение или през следващите 12 месеца, или през целия живот на финансовия актив;
- EAD е сумата, която е дължима на дружеството в момента на неизпълнението;
- LGD представлява очакването на дружеството за размера на загуба при експозиция в неизпълнение. Стойността на LGD е намалена с частта от финансовия актив, който е застрахован.

Дисконтовият процент, използван при изчисляването на очакваната кредитна загуба (ECL), е първоначалният ефективен лихвен процент по инструмента.

При определянето на 12-месечните и за целия живот на инструмента PD, EAD и LGD е използвана и прогнозна информация. Ръководството на дружеството е извършило исторически анализ и е идентифицирало основните икономически променливи, влияещи върху кредитния риск и очакваните кредитни загуби.

Очакваните кредитни загуби на дадени заеми, класифицирани във Фаза 1, се определят на база на очакваните кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента).

Анализ на очакваните загуби по предоставени заеми:

Предоставен заем на трети лица	Сума в хиляди лева	Вероятност от неизпълнение в %	Загуба при неизпълнение	Очаквани кредитни загуби	Предоставен заем нетно
Към 31.12.2018 г.	910	100%	910	(51)	859
Към 31.12.2017 г.	1 176	100%	1 176	(51)	1 125

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

28. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**Валутен риск**

Дружеството е изложено на валутен риск във връзка с промени на курса на американския долар, тъй като съществена част от доставките на стоки са в тази валута. Останалата част от сделките са в български левове и в евро, което не излага Дружеството на валутен риск.

Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките и услугите, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите и доставчиците те са обект на текущ анализ и периодично обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара. Дружеството не е изложено на значителен ценови риск от негативни промени на цени на финансови инструменти, т.к. няма практика да извършва такива сделки. Ценовият риск от промяната на лихвения процент е лимитиран, доколкото дружеството използва основно вътрешно-групово финансиране.

Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква от времевото разминаване на договорените падежи на паричните активи и задължения и възможността длъжниците да не са в състояние да уредят задълженията си към Дружеството в стандартните срокове. За да управлява този риск, Дружеството използва техники за планиране, включително осигуряването на заеми, дневни отчети на ликвидността, краткосрочни и средносрочни прогнози на паричните потоци.

Към 31 декември 2018 г. финансовите пасиви на Дружеството, анализирани по остатъчен срок от края на отчетния период до датата на последващо договаряне или предвиден падеж, са както следва:

	От 3 м. до 1 г.	От 1 до 5 г.	Общо
Пасиви			
Задължения към доставчици	27 483	-	27 483
Краткосрочни заеми и лизинг	7 693	-	7 693
Общо финансови пасиви	35 176	-	35 176

Към 31 декември 2017 г. финансовите пасиви на Дружеството, анализирани по остатъчен срок от края на отчетния период до датата на последващо договаряне или предвиден падеж, са както следва:

	От 3 м. до 1 г.	От 1 до 5 г.	Общо
Пасиви			
Задължения към доставчици	24 829	-	24 829
Краткосрочни заеми и лизинг	11 192	-	11 192
Дългосрочен финансов лизинг	-	36	36
Общо финансови пасиви	36 021	36	36 057

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

28. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Коефициент на задлъжнялост

Ръководството на Дружеството преглежда капиталовата структура на годишна база. Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2018 и 2017 г. е както следва:

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Заеми и финансов лизинг	7 693	11 228
Парични средства и парични еквиваленти	(1 414)	(1 545)
Заеми, нетно от парични средства	6 279	9 683
Собствен капитал	67 926	67 037
Коефициент на задлъжнялост (заеми, нетно от парични средства към собствен капитал)	0.09	0.14

Лихвен риск

Банковите заеми на Дружеството са договорени с годишен лихвен процент равен на базов процент + надбавка. В този смисъл, Дружеството е изложено на известен лихвен риск, тъй като бъдещите парични потоци на финансовия инструмент могат да варират поради евентуални промени в пазарния лихвен процент.

Следователно, при изменение на лихвения процент от +2% / -2%, при условие че всички останали фактори са константни, печалбата преди данъци за периода би се намалила / увеличила със 153 хил.лв.

Справедливи стойности

Справедливата стойност представлява цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценка. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче особено по отношение на търговските вземания и задължения, предоставените заеми и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски задължения, задължения към свързани предприятия) и поради това тяхната справедлива стойност е равна на балансовата им стойност.

Ръководството на дружеството е преценило, че представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Балансовите стойности, включени в отчета за финансовото състояние, са приблизителни до справедливите стойности и се категоризират в Ниво 3, след като Дружеството използва наличната пазарна информация, до степента до която тя е достъпна.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

29. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружество	Свързаност
Импала Инвест Б.В.	Контролиращо предприятие
Импала Холдинг ООД	Крайна компания майка от 22.05.2018г.
Импала Капитал Лимитед, Кипър	Крайна компания майка до 22.05.2018г.
Димитриос Винтилиос	Лице, имащо значително влияние над Дружеството
Белла България АД	Дружество под общ контрол
Хвойна Персенк ООД	Дружество под общ контрол
Фреш Лоджик ЕАД	Дружество под общ контрол
Фреш Лоджик Плюс АД	Дружество под общ контрол
Ренталукс ЕООД	Дружество под общ контрол
Ви Ен ООД	Дружество под общ контрол
Унибел Фууд Хелас СА, Гърция	Дружество под общ контрол
Унибел Норд СРЛ, Румъния	Дружество под общ контрол
Лаконики Трофимон СА	Дружество под общ контрол
ПИК КО ДООЕЛ, Македония	Дъщерно дружество
Алимко ЕООД	Дъщерно дружество до 04/10/2017
Алимко ЕООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние от 04/10/2017
Ригана АД	Дружество под общ контрол от 08/05/2018
Ригана АД	Дъщерно дружество от 01/09/2017 до 08/05/2018
Ригана АД	Асоциирано дружество до 01/09/2017
П.И.К. КО ДОО, Сърбия	Дъщерно дружество
ПИК КО СПК, Албания	Дъщерно дружество
ПИК КО – КОСОВО Л.Л.С.	Дъщерно дружество
Вариати България ООД	Съвместно предприятие до 22/11/2018
СЦ Соларис Фууд СРЛ, Румъния	Асоциирано дружество
Вип Сий ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Д Франчайз и Ко – България АД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Грийн Форест Проджект АД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Юни Клийн ЕООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Импала Консулт ЕООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Делтгън ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Олимпос 2006 АД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние до 12/09/2017
Тракия Енерджи 2000 АД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
ЛТА Консултинг ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Карина 2000 ЕООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Агрофууд Консулт ЕООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

29. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Таблицата по-долу обобщава сделките между свързани лица.

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
	РАЗХОДИ		
Алимко ЕООД	Покупка на стоки	5 059	4 855
Импала Инвест Б.В	Разпределен дивидент	3 445	4 640
Белла България АД	Покупка на стоки	7 581	3 043
Белла България АД	Услуги	380	14
Юни Клийн ЕООД	Услуги	70	35
Фреш Лоджик ЕАД	Услуги	15	15
Фреш Лоджик ЕАД	Покупка на стоки	31	48
Ригана АД	Покупка на стоки	1 812	2 182
Ренталукс ЕООД	Услуги	509	399
Вариати България ООД	Покупка на стоки	-	91
Олимпос 2006 АД	Услуги	-	514
Импала Консулт ЕООД	Услуги	395	371
ЛТА Консултинг ООД	Услуги	306	313
Импала Холдинг ООД	Услуги	212	20
ПИК КО ДООЕЛ	Покупка на стоки	242	309
ПИК КО ДООЕЛ	Услуги	-	1
П.И.К. КО ДОО	Покупка на стоки	28	412
П.И.К. КО ДОО	Услуги	-	10
	ОБЩО РАЗХОДИ	20 085	17 272

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
	ПРИХОДИ		
Белла България АД	Продажба на стоки	17 035	18 394
Белла България АД	Услуги	132	136
Белла България АД	Продажба на актив	440	53
П.И.К. КО Л.Л.Ц.	Услуги	10	-
ПИК КО СПК, Албания	Услуги	10	-
Вип Сий ООД	Услуги	2	2
Вип Сий ООД	Начислени лихви	13	9
Лаконики Трофимон СА	Продажба на стоки	871	757
ЛТА Консултинг ООД	Начислени лихви	7	2
Ригана АД	Продажба на стоки	825	1 356
Ригана АД	Услуги	7	4
П.И.К. КО ДОО	Продажба на стоки	3 322	3 138
П.И.К. КО ДОО	Услуги	86	7
Импала консулт ЕООД	Начислени лихви	18	1
Rigana Hellas PC	Продажба на стоки	571	123
ПИК КО ДООЕЛ	Продажба на стоки	2 288	2 530
ПИК КО ДООЕЛ	Услуги	26	1
Д Франчайз и Ко – България АД	Продажба на стоки	47	129
Юни Клийн ЕООД	Услуги	14	16
Вариати България ООД	Дивидент	40	196
Вариати България ООД	Продажба на стоки	-	2
Вариати България ООД	Услуги	-	5
Алимко ЕООД	Продажба на стоки	947	776
Алимко ЕООД	Услуги	7	6
Грийн Форест Проджект АД	Продажба на стоки	16	67
Грийн Форест Проджект АД	Услуги	4	4
Олимпос 2006 АД	Услуги	-	277
Делтън ООД	Продажба на стоки	26	45
Импала Холдинг ООД	Начислени лихви	120	120
Димитриос Винтзилеос	Начислени лихви	200	183
	ОБЩО ПРИХОДИ	27 084	28 339

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

29. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2018 и 2017 г. задълженията към свързани лица се състоят от:

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Фреш Лоджик ЕАД	Покупка на стоки	74	393
Ригана АД	Покупка на стоки	1 447	1 593
ПИК КО ДООЕЛ	Покупка на стоки	1	-
П.И.К. КО ДОО	Покупка на стоки	33	-
Ренталукс ЕООД	Услуги	127	225
Юни Клийн ЕООД	Услуги	-	66
Импала Инвест Б.В.	Разпределен дивидент	6 130	2 684
Ви Ен ООД	Изкупени задължения	100	100
Белла България АД	Покупка на стоки	1 508	2 502
Белла България АД	Изкупени задължения	-	39
Алимко ЕООД	Покупка на стоки	665	1 013
Вариати България ООД	Покупка на стоки	-	43
Импала Холдинг ООД	Услуги	-	20
ЛТА Консултинг ООД	Услуги	32	35
Импала Консулт ЕООД	Услуги	39	39
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ		10 156	8 752

Към 31 декември 2018 и 2017 г. вземанията от свързани лица се състоят от:

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ			
ЛТА Консултинг ООД	Паричен заем	-	203
Импала Холдинг ООД	Паричен заем	3 627	-
Импала Холдинг ООД	Продажба на дялове	3 500	-
Вип Сий ООД	Паричен заем	28	14
Агрофууд Консулт ЕООД	Паричен заем	8	-
Юниклийн ЕООД	Продажба на стоки	555	689
Белла България АД	Продажба на стоки	15 315	13 223
Белла България АД	Изкупени вземания	-	1 748
Белла България АД	Платен аванс	-	333
П.И.К. КО ДОО	Продажба на стоки	3 573	3 034
П.И.К. КО ДОО	Изкупени вземания	984	984
ПИК КО – КОСОВО Л.Л.С.	Изкупени вземания	1 350	1 350
ПИК КО – КОСОВО Л.Л.С.	Услуги	9	-
Грийн Форест Проджект АД	Продажба на стоки	118	121
Ригана АД	Продажба на стоки	598	500
Лаконики Трофимон СА	Продажба на стоки	1 039	1 188
Делтън ООД	Продажба на стоки	20	69
Тракия Енерджи 2000 АД	Продажба на стоки	3	3
Алимко ЕООД	Продажба на стоки	-	442
Вариати България ООД	Продажба на стоки	-	22
Фреш Лоджик ЕАД	Продажба на стоки	1	1
Вип Сий ООД	Услуги	8	6
Д Франчайз и Ко-България АД	Продажба на стоки	36	130
ПИК КО ДООЕЛ	Продажба на стоки	335	489
ПИК КО ДООЕЛ	Услуги	2 546	3 622
Rigana Hellas PC	Продажба на стоки	396	157
ОБЩО ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ (Бел.17)		30 386	28 111
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ПО ЗАЕМИ		3 663	217
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ		34 049	28 328

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

29. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
	ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ		
Импала консулт ЕООД	Паричен заем	468	390
Импала Холдинг ООД	Паричен заем	-	3 621
Димитриос Винтилиос	Паричен заем	5 987	5 295
ЛТА Консултинг ООД	Паричен заем	185	-
Вип Сий	Паричен заем	341	311
	ОБЩО ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ	6 981	9 617
	ОБЩО ВЗЕМАНИЯ	41 030	37 945

30. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО

Към 31 декември 2018 г. общата сума на начислените възнаграждения на ръководния персонал е 81 хил. лв., за предходната 2017 г. – 303 хил. лв.

31. ПРОВИЗИИ ЗА ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ

Съгласно Кодекса на труда Дружеството дължи на служителите си еднократни обезщетения при пенсионирането им в размер на от 2 до 6 брутни заплати в зависимост от стажа им в предприятието. Ръководството е направило анализ на тези дългосрочни задължения и счита, че предвид възрастовата структура и текучеството на персонала поради специфичния характер на дейността, към 31 декември 2018 г. настоящата стойност на тези задължения е несъществена и не се налага начисляването им в този финансов отчет.

32. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Във връзка с банковият заем е учредена ипотека върху поземлен имот и сгради, особен залог върху материални запаси, търговски вземания от несвързани лица и банкови сметки.

Дружеството е издало запис на заповед за сума от 3 129 хил.лв., която служи като обезпечение във връзка с договор за финансиране.

Дружеството е солидарен длъжник по договори за овърдрафт, сключени между Белла България АД и ОББ АД.

Дружеството е солидарен длъжник в размер на до 9 779 хил.лв. по договор за заем, сключен между Импала Капитъл Лимитед и Черноморска банка за търговия и развитие.

33. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

На дата 10.05.2019г. е подписан анекс по договор за банков заем, който удължава падежа на заема до 10.07.2019г.

Няма други съществени събития с коригиращ или некоригиращ характер, които следва да се отразят или оповестят във финансовия отчет.