



ПИК-КО АД

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2015



ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на Групата „ПИК-КО“ АД през 2015

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Акционерно дружество „ПИК-КО“ („Дружеството-майка“), 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.

Групата консолидира следните дружества, в които Дружеството-майка има контролиращо участие:

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%
АЛИМКО ЕООД	България	5 000	100%
P.I.C.CO DOO	Сърбия	79 113	100%
PIC CO DOOEL	Македония	5 000	100%
Общо:		94 043	

P.I.C.CO SPK

На 13 октомври 2011г „ПИК-КО“ АД учредява като едноличен съдружник дружество с ограничена отговорност P.I.C.CO SPK. Основният капитал е 100 леки, брой на дяловете – 100, които представляват 100% от капитала на дружеството.

P.I.C.CO SPK е вписано в Регистъра на търговските дружества на 08 ноември 2011г с основен капитал в размер на 100 леки. Седалището на дружеството се намира в Албания, Тирана, бул.Байрам Цури,ет.9. Към 31 декември 2015 и 2014 основният капитал на P.I.C.CO SPK 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 2009г с Договор за покупко-продажба „ПИК-КО“ АД придобива от Димитриос Винтилиос 100% от регистрирания капитал на P.I.C.CO – KOSOVO L.L.C. срещу цена от 2,500 евро. P.I.C.CO- KOSOVO L.L.C. е вписано в Регистъра към Министерство на търговията и индустрията на Република Косово на 21.03.2005г, 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 2015 и 2014 основният капитал на P.I.C.CO – Kosovo L.L.C. е 2,500 евро или 4,889.58 лв.



АЛИМКО ЕООД

На 16 февруари 2001г с Решение на СГС №5 „ПИК-КО“ АД е вписано като едноличен собственик на капитала на АЛИМКО ЕООД. Основна дейност на дружеството – търговия на едро със суровини за сладкарство и хлебарство. Към 31 декември 2015 и 2014 капитала на дружеството е 5 хил. лв.

P.I.C. CO DOO

На 18 декември 2006 съгласно Договор за прехвърляне на учредителни права, „ПИК-КО“ АД придобива от Димитриос Винтзилеос 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 с основен капитал в размер на 40,250 евро. Към 31 декември 2015 и 2014 основният капитал е 40,250 евро или 78,722 лв. Дружеството е със седалище гр.Белград, ул.„Земунска“ № 267. Основната му дейност е търговия на едро.

П.И.К.КО ДООЕЛ

На 15 юли 2008 „ПИК-КО“ АД придобива от Димитриос Винтзилеос чрез Договор за прехвърляне на дял 100% от капитала на ПИККО ДООЕЛ – МАКЕДОНИЯ.

П.И.К.КО ДООЕЛ е вписано в Централния регистър на Република Македония на 05 април 2001г. 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 2015 и 2014 основния капитал на П.И.К. КО ДООЕЛ е 5 хил. лв.

II. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Основният капитал на Дружеството-майка към 31 декември 2015 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 лев - 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

Дружеството-майка 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 Йордановова – член.

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 Дружеството – майка и дъщерните компании е търговия на едро със суровини и материали за хранително-вкусовата промишленост.

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

Групата разполага със складова мрежа в България и собствен транспорт, както и с офиси и складове за директно обслужване на клиенти в Република Македония, Сърбия и Черна гора, Албания, Косово и Румъния.

През 2015 г. Групата „ПИК-КО“ 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 миешки и перилни препарати;
8. Суровини и фуражни добавки за животни и домашни любимци;
9. Ветеринарномедицински продукти;
10. Химикали за промишлеността.

Заетият в Групата персонал към края на 2015 е 231 души, а в края на 2014 е бил 230 души.



Нетните приходи от продажби на Групата за 2015 г са в размер на 162 384 хил. лв. и са формирани както следва:

- 161 875 хил. лв. от продажба на стоки;
- 509 хил. лв. от продажба на услуги;
-

Консолидираните разходи на Групата за оперативна дейност през 2015г. са в размер на 152 723 хил. лв. Консолидираната печалба от оперативна дейност е 10 322 хил. лв. Нетните финансови разходи са в размер на 3 217 хил. лв. Разходите за данъци са в размер на 766 хил. лв. Групата „ПИК-КО“ отчита консолидирана печалба след данъци за 2015 в размер на 6 339 хил. лв.

Като цяло можем да отчетем изминалата 2015 като успешна за Групата, с оглед на изпълнените задачи, които бяха заложили в бизнес – програмата.

През 2016 ръководният екип на Групата „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 консолидиран 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 в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане. Счетоводната политика на Групата е определена при спазване на изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане 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 консолидирания финансов отчет към 31 декември 2015 е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

VI. ОСНОВНИ РИСКОВЕ

Капиталов риск – Групата 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 2015 собственият капитал на Групата „ПИК-КО“ АД е в размер на 59 033 хил. лв., в т.ч. основен капитал – 5,000 хил. лв., резерви – 699 хил. лв. и натрупана неразпределена печалба – 53 334 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 Групата „ПИК-КО“ счита, че дружествата са изложени на незначителен риск, без потенциал да повлияе съществено на резултатите, тъй като тези договори се базират на трайни и регулярни отношения със съществени 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 Групата в стандартните срокове. За да управлява този риск, Групата използва техники за планиране, включително осигуряването на заеми, дневни отчети на ликвидността, краткосрочни и средносрочни прогнози на паричните потоци.

Дружеството - майка има сключен договор за кредит за оборотни средства БНП ПАРИБА с одобрен лимит до 850 хил.лв. Към 31 декември 2015г. Дружеството – майка няма неусвосна част от кредита.

Дружеството - майка има сключен договор за банков кредит /овърдрафт/ с ОББ АД с разрешен размер до 4 500 хил. лв. Към 31 декември 2015г. усвоената част от кредита е 4 111 хил.лв.

Дружеството – майка има сключен договор за банков кредит за оборотни средства с Алфа банк. Максимално разрешения кредитен лимит е 9 100 хил.лв. Към 31 декември 2015г. усвоената част от кредита е 9 100 хил.лв.

Валутен риск

Групата е изложена на незначителен валутен риск. Малък процент от приходите/разходите се генерират във валути, различни от българския лев и еврото. Поради това, ръководството на Групата счита, че ефектът от възможната промяна на валутните курсове не би повлиял съществено на печалбата или загубата.

Лихвен риск - Банковите заеми на Групата в размер на 14 258 хил. лв. са договорени с годишен лихвен % равен на базов % + надбавка. В този смисъл Групата е изложена 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 2015г. Групата не е извършвала действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

VIII. КЛОНОВЕ

Групата няма клонове.



IX. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На дата 29.01.2016г. е подписан анекс по договор за заем с Алфа банк клон България, който удължава падежа на заема до дата 31.01.2017г.

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 притежаващи повече от 25 на сто от капитала на друго дружество:
 - Ивета Северинова Балиева - 50% дялово участие в „ЛЕСОПЛАСТ“ ООД, 50% в „СИАЛ 78“ ООД, 30% в СТОРМ ГРИЙН ЕНЕРДЖИ АД, ЛТА Консултинг ООД – 50%.
 - Христо Петров Муртазов – 100% в „ЛИНЦО“ ЕООД и в ЕКОРФАРМА ЕООД, гр. София
 - 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, „ВИТОША ЛЕС“ ООД – в ликвидация, ФРЕШ ЛОДЖИК ПЛЮС АД, БЕЛЛА БЪЛГАРИЯ АД, ПЕРЕЛИК- 1988 АД – в ликвидация, РАУХ ШПЕК АД – в ликвидация, ФРЕШ ЛОДЖИК ЕАД, САЧИ АД, СВИНЕВЪДНО СТОПАНСТВО МАНОЛЕ АД – в ликвидация, БЕЛЛА- АЛАТИНИ АД, ФЕРМАТА АД, ИДЕА БЪЛГАРИЯ АД, ИМПАЛА КЕПИТЪЛ ХОЛДИНГ Б.В. – Директор, „IMPALA INVEST B.V.“ – Директор.
 - Христо Петров Муртазов – „ЛИНЦО“ ЕООД, „УНИБЕЛ“ АД, ЕКОРФАРМА ЕООД.


Ръководител:
Ивета Балиева
01 юни 2016

**BAKER TILLY**

Baker Tilly Klitou and Partners OOD
104 Akad. Ivan E. Geshov Blvd
Entrance A, 7th Floor
Sofia 1612
Bulgaria

T: +359 2 9580980
F: +359 2 8592139

info@bakertillyklitou.bg
www.bakertillyklitou.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ПИК-КО АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на ПИК-КО АД (Групата), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз, както и за такава система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка се носи от ръководството.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

Associated offices:

Cyprus: Nicosia T: +357 22 458500, Limassol T: +357 25 591515, Larnaca T: +357 24 663299
Greece: Athens T: +30 215 5006060, Romania: Bucharest T: +40 21 3156100, Bulgaria: Sofia T: +359 2 9580980, Moldova: Chisinau T: +373 22 233003
Registered in Bulgaria (ID – 131 349 346). List of directors can be found at the Company's Registered Office.

An independent member of Baker Tilly International

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

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на ПИК-КО АД към 31 декември 2015 година, както и за неговите консолидирани финансови резултати и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Други въпроси

Консолидираният финансов отчет на ПИК-КО АД за годината, завършваща на 31 декември 2014 година е одитиран от друг одитор, който е изразил неквалифицирано мнение върху този отчет на 31 май 2015 година.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл.38, ал.4, ние прегледахме приложения консолидиран Годишен доклад за дейността на ПИК-КО АД. Консолидираният Годишен доклад за дейността, изготвен от ръководството на Групата, не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в консолидирания Годишен доклад за дейността на Групата, изготвен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в консолидирания годишен финансов отчет на групата към 31 декември 2015 година, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския Съюз. Отговорността за изготвянето на консолидирания Годишен доклад за дейността на ПИК-КО АД се носи от ръководството на Групата.


Красимира Радева, ДЕС

Регистриран одитор

Управител

Специализирано одиторско предприятие



Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

01 юни 2016 г.

София, България

ПИК-КО АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

Приходи	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
	3	162 384	161 820
Други доходи, нетно	4	464	250
Отчетна стойност на продадени стоки	5	(140 953)	(141 865)
Разходи за материали	6	(1 576)	(1 733)
Разходи за външни услуги	7	(4 403)	(4 825)
Разходи за амортизация	13, 14	(965)	(1 208)
Разходи за персонал	8	(4 034)	(3 092)
Други разходи за основна дейност	9	(792)	(383)
Печалба от продажба на активи	4	42	2 864
Печалба от асоциирани и съвместно контролирани дружества		155	79
ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		10 322	11 907
Финансови приходи	10	581	350
Финансови разходи	11	(3 798)	(3 383)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		7 105	8 874
Разходи за данъци	12	(766)	(934)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		6 339	7 940
ДУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД			
Печалби / (Загуби), възникващи от преизчисляване на финансовите отчети на чуждестранни дейности		2	(6)
Общо друг всеобхватен доход		2	(6)
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		6 341	7 934
Собствениците на Дружеството-майка		6 341	7 934
Неконтролиращо участие		-	-

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 01 юни 2016 от:

Съставител:
Венислав Христов

Ръководител:
Ивета Балиева

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Красимира Радева
Регистриран одитор
01 юни 2016



ПИК-КО АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

	Бележки	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
АКТИВИ			
Имоти, машини и съоръжения	13	8 845	8 787
Нематериални активи	14	10	27
Инвестиционни имоти	15	1 904	1 904
Предоставени дългосрочни заеми	18	6 782	8 233
Инвестиции	19	3 236	147
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		20 777	19 098
Материални запаси	16	26 124	31 750
Търговски и други вземания	17	47 929	52 102
Предоставени краткосрочни заеми	18	4 505	119
Парични средства и парични еквиваленти	20	2 802	1 624
Предплатени разходи		54	227
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		81 414	85 822
ОБЩО АКТИВИ		102 191	104 920
КАПИТАЛ			
Основен капитал	21	5 000	5 000
Законови резерви	22	500	500
Резерв от превалутиране		(24)	(26)
Резерв от сделки под общ контрол		223	223
Натрупана печалба		53 334	46 995
Капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството майка		59 033	52 692
Неконтролиращо участие		-	-
ОБЩО КАПИТАЛ		59 033	52 692
ПАСИВИ			
Дългосрочна част на финансов лизинг	24	44	80
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		44	80
Търговски и други задължения	25	28 731	39 204
Банкови заеми	23	14 258	12 867
Краткосрочна част на финансов лизинг	24	125	77
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ		43 114	52 148
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		102 191	104 920

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 01 юни 2016 от:

Съставител:
Венислав Христов

Ръководител:
Ивета Балиева

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Красимира Радева
Регистриран одитор
01 юни 2016



ПИК-КО АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Печалба преди данъци	7 105	8 874
Корекции за:		
Амортизации	965	1 208
Печалба от отписани активи	(42)	(2 770)
Отписани вземания	350	18
Отписани задължения	(206)	(87)
Нереализирани отрицателни курсови разлики	-	(6)
Печалба от участие в асоциирани и съвместно контролирани дружества	(155)	(79)
Фири / (излишъци) при производството и брак на материални запаси	74	(6)
Разходи за лихви, нетно	88	733
	8 179	7 885
Намаление / (Увеличение) на вземанията	3 992	(2 011)
Намаление на материалните запаси	5 558	1 844
Намаление на задълженията	(8 240)	(2 175)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	9 489	5 543
Платени дивиденди	(2 093)	(3 505)
Платени данъци върху печалбата	(626)	(1 000)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ	6 770	1 038
Предоставени заеми	(8 919)	(16 032)
Постъпления от заеми	3 235	8 082
Получени лихви	89	105
Плащания за покупки на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(710)	(2 390)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	99	5 926
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК (ИЗПОЛЗВАН ЗА) ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ	(6 206)	(4 309)
Постъпления от заеми	34 482	38 563
Плащания по заеми	(33 091)	(36 530)
Платени лихви	(669)	(1 083)
Плащания по финансов лизинг	(108)	(269)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТ	614	681
НЕТНО (НАМАЛЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ	1 178	(2 590)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1 624	4 214
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА	2 802	1 624

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 01 юни 2016 от:

Съставител:
Венислав Христов

Ръководител:
Ивета Балиева

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Красимира Радева
Регистриран одитор
01 юни 2016



ПИК-КО АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

	Основен капитал	Законови резерви	Резерв от преизкупуване	Резерв от сделки под общ контрол	Нагрупана печалба	Капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014	5 000	500	(20)	223	42 429	48 132	-	48 132
Черна годишна печалба	-	-	-	-	7 940	7 940	-	7 940
Разпределение на дивидент	-	-	-	-	(3 374)	(3 374)	-	(3 374)
Друг всеобхватен доход	-	-	(6)	-	-	(6)	-	(6)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014	5 000	500	(26)	223	46 995	52 692	-	52 692
Черна годишна печалба	-	-	-	-	6 339	6 339	-	6 339
Друг всеобхватен доход	-	-	2	-	-	2	-	2
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015	5 000	500	(24)	223	53 334	59 033	-	59 033

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 01 юни 2016 от:

Съставител:
Венислав Христов

Ръководител:
Ивета Балисва

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Красимира Радева
Регистриран одитор
01 юни 2016



1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1 Правен статут

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

1.2 Предмет на дейност

Основната дейност на Дружеството-майка и дъщерните дружества („Групата“) е търговия на едро със суровини и материали за хранително-вкусовата промишленост.

Концепцията на Групата е да предложи на хранителната индустрия в България и съседните и страни нови суровини и ингредиенты, които да разнообразят производството и да доближат качеството им до това на световния пазар. Като представител за Балканския полуостров на водещи световни производители, Групата е в състояние да следи най-новите продукти и технологии и да ги предлага на своите клиенти. Освен качествени суровини, Групата има за цел да предлага помощ и компетентен съвет при внедряването на нови продукти и при разрешаване на специфични технологични проблеми.

Групата разполага със складова мрежа в България и собствен транспорт, както и с офиси и складове за директно обслужване на клиенти в Република Македония, Сърбия и Черна гора, Албания, Косово и Румъния.

През 2015 г. Групата „ПИК-КО“ 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.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

2.1 Обща рамка на финансово отчитане

Групата изготвя и представя консолидирани финансови отчети на базата на 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.

Промени в МСФО

През текущата година Групата е възприело всички нови и променени МСФО, които са свързани с дейността му и са в сила за отчетния период, започващ на 1 януари 2015 г. Прилагането им не е довело до значителни промени в счетоводните политики на Групата.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет СМСС/КРМСФО е издал стандарти и разяснения, които все още не са в сила. Някои от тях са приети от Европейския съюз, а други все още не са. Ръководството очаква, че приемането на тези счетоводни стандарти в бъдещи периоди няма да има съществено ефект върху финансовите отчети на Групата.

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. Групата възнамерява да приеме тези стандарти, когато те влязат в сила

МСС 1 Представяне на финансови отчети (изменение): Инициатива за оповестяване

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на това изменение върху финансовите отчети.

Подобрения към МСФО 2012-2014

Тези подобрения имат ефект върху четири стандарта: МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности във връзка с методите на отписване, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване (с последващи изменения към МСФО 1) във връзка с договорите за услуги, МСС 19 Доходи на наети лица във връзка с дисконтовите проценти, МСС 34 Междинно финансово отчитане във връзка с оповестяването на информация.

Тези подобрения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези подобрения върху финансовите отчети.

Изменения към МСС 27 Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети.

Изменения към МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие: Плододайки растения

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети.

Изменения към МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи: Изясняване на допустимите амортизационни методи

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети.

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Изменения към МСФО 11 Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети.

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

МСФО 9 Финансови Инструменти

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовото състояние или финансовия резултат.

МСФО 14 Регулаторни отсрочени сметки

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Одобрението на този стандарт от ЕС е отложено за неопределен период. Групата е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовите отчети

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовите отчети.

МСФО 16 Лизинги

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2019г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовите отчети.

Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни предприятия – приложение на изключението за консолидация

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети.

Изменения към МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия: Продажба или прехвърляне на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно дружество

Ефективната дата на влизането в сила на тези изменения е отложено за неопределен период. Одобрението на този стандарт от ЕС е отложено. Групата е в процес на оценяване на ефекта на това изменение върху финансовите отчети.

Изменение към МСС 12: Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2017г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовите отчети.

Изменение към МСС 7: Инициатива по оповестяването

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2017г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовите отчети.

Пояснения към МСФО 15: Приходи от договори с клиенти

Това пояснение влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на това пояснение върху финансовите отчети.

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

2.2 Консолидация

2.2.1 Консолидирани дружества

Настоящият финансов отчет представлява консолидиран финансов отчет на Групата. Индивидуалните финансови отчети за 2015 и 2014 са одобрени и издадени съответно на 01 юни 2016 и 31 май 2015.

В настоящия консолидиран финансов отчет са консолидирани дружествата, в които Дружеството-майка притежава контролиращо участие.

Име	Към 31.12.2015 Ефективно участие (%)	Към 31.12.2014 Ефективно участие (%)
P.I.C.CO SPK	100.00%	100.00%
P.I.C.CO. – KOSOVO L.L.C.	100.00%	100.00%
АЛИМКО ЕООД	100.00%	100.00%
P.I.C. CO DOO	100.00%	100.00%
П.И.К. КО ДООЕЛ	100.00%	100.00%
Б и К КОМПАНИ ООД	-	75.50%

P.I.C.CO SPK

P.I.C.CO SPK е вписано в Регистъра на търговските дружества на 08 ноември 2011г с основен капитал в размер на 100 лека. Седалището на дружеството се намира в Албания, Тирана, бул. Байрам Цури, ет. 9. Към 31 декември 2015 и 2014 основният капитал на P.I.C.CO SPK е 100 лека с левова равностойност 40 лв. Основната му дейност е търговия на едро и дребно.

P.I.C.CO. – KOSOVO L.L.C.

P.I.C.CO- KOSOVO L.L.C. е вписано в Регистъра към Министерство на търговията и индустрията на Република Косово на 21 март 2005, 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 2015 и 2014 основният капитал на P.I.C.CO – Kosovo L.L.C. е 2,500 евро с левова равностойност 4,890 лв.

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.2.1 Консолидирани дружества (Продължение)

АЛИМКО ЕООД

Основна дейност на дружеството е търговия на едро със суровини за сладкарство и хлебарство. Към 31 декември 2015 и 2014 капиталът на дружеството е в размер на 5 хил. лв. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София 1532, Казичане, Индустриална № 3.

P.I.C. CO DOO

„P.I.C. CO” DOO е вписано в Регистъра на стопанските субекти на Република Сърбия на 18 февруари 2005 с основен капитал в размер на 40,250 евро. Към 31 декември 2015 и 2014 основният капитал е 40,250 евро с легова равностойност 78,722 лв. Дружеството е със седалище гр. Белград, ул. ”Земунска” № 267. Основната му дейност е търговия на едро.

П.И.К. КО ДООЕЛ

П.И.К.КО ДООЕЛ е вписано в Централния регистър на Република Македония на 5 април 2001 с основен капитал 155,000 македонски денари. Седалище на дружеството: Македония, Скопие, Карпош, ул. ”Франклин Рузвелт” №5А 2/1. Основната дейност на дружеството е търговия на едро и услуги. Към 31 декември 2015 и 2014 основният капитал на П.И.К. КО ДООЕЛ е 5 хил. лв.

Б и К КОМПАНИ ООД

Основният капитал на дружеството вписан в Търговския регистър на Република България е 200 лева. През 2014 и 2015 г. Дружеството не е упражнявало дейност. Към 31.12.2014 ”ПИК-КО” АД притежава 75.5% от дяловете в Дружеството. През 2015 г. няма промяна в собствения капитал на дружеството и в притежаваните дялове от ПИК-КО” АД. На 30 декември 2015 г. дружеството е заличено от търговския регистър чрез ликвидация.

2.2.2 Консолидационни процедури

За целите на консолидацията, финансовите отчети на Дружеството-майка и Дъщерните дружества са комбинирани ред по ред чрез сумиране на сходни активи, пасиви, приходи и разходи. Всички вътрешно-групови салда и сделки, както и вътрешно-групови печалби и загуби, включително нереализираните печалби и загуби към 31 декември 2015 и 2014 са напълно елиминирани.

Отчетната стойност на инвестициите на Дружеството-майка в Дъщерните дружества и делът на Дружеството-майка в капитала на Дъщерните дружества са елиминирани.

Неконтролиращото участие е представено в този консолидиран финансов отчет на база капитала и акционерната структура на Дъщерните дружества към 31 декември 2015 и 2014 и включва частта от нетните активи на Дъщерните дружества, която принадлежи на лица, които Дружеството-майка не притежава пряко или косвено чрез Дъщерните дружества.

Когато Групата загуби контрол над дъщерно дружество, печалбата или загубата от отписването се формира като разлика между справедливата стойност на полученото възнаграждение и преносната стойност на нетните активи (включително положителната репутация) и неконтролиращото участие. Ако отписаното дъщерно дружество е било отчетено при придобиването като комбинация между дружества под общ контрол (вж. бел. 2.2.4), отчетените преди това суми в резервите се прехвърлят директно към натрупаната печалба.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.2.3 Бизнес комбинации

Придобиванията на дъщерни предприятия се отчитат по метода на покупката. Цената на придобиване на бизнес комбинацията се оценява на основата на преносни стойности, към датата на размяната, на предоставените активи, възникналите или поети задължения и капиталовите инструменти, емитирани от придобиващия в замяна на контрол над придобивания. Разграничимите активи, пасиви и условни задължения на придобитото дружество, се признават по техните преносни стойности към датата на придобиване.

Положителната репутация, придобита в бизнес комбинацията се признава като актив и се оценява първоначално по цена на придобиване, което представлява превишението на цената на придобиване над дела на придобиващия в нетната преносна стойност на разграничимите активи, пасиви и признатите условни задължения.

След първоначалното признаване репутацията се оценява по цена на придобиване минус натрупаните загуби от обезценка. Ако дялът на Групата в нетната преносна стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения надвишава цената на придобиване на бизнес комбинацията, превишението се признава незабавно в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

2.2.4 Комбинации между дружества под общ контрол

Съгласно МСФО 3 дружествата са под общ контрол, когато комбиниращите се предприятия или бизнеси се контролират от едно и също лице (лица) едновременно преди и след комбинацията и когато контролът не е временен (преходен). Комбинациите между дружества под общ контрол се отчитат по метода на покупката. Резултатите от дейността на придобитите дъщерни дружества се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход от датата на придобиване. Разликите между платената цена на придобиване и дела в нетните активи на дъщерните дружества се отчитат като увеличение или намаление на резервите, принадлежащи на собствениците на Дружеството-майка.

2.2.5 Асоциирани предприятия и съвместно контролирани предприятия

Асоциирано предприятие е дружество, в което Дружеството-майка е в състояние да упражнява значително влияние, но не контрол или съвместен контрол, чрез участие във вземането на решения относно финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано.

Съвместно контролирано предприятие представлява предприятие, върху което контролиращите съдружници упражняват съвместен контрол.

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 2015 и 2014 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 консолидирания отчет за всеобхватния доход в момента на възникване.

2.5 Счетоводни предположения и преценки

Изготвянето на консолидирания финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане 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, счетени 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.

2.6 Имоти, машини и съоръжения

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.

Последващите разходи се отчитат в увеличение на стойността на актива, тогава когато водят до увеличаване на полезния срок на годност и икономическа изгода от него. Всички останали разходи се отчитат като текущи.

Групата използва линеен метод на амортизация, като прилага норма на амортизация, изчислена на базата на оставащия полезен срок на годност, към отчетната стойност на актива. Полезният срок на годност на активите по години е, както следва:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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)

Клас активи	Полезен живот (години), 2015	Полезен живот (години), 2014
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

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 2014 и е определен, както следва:

Клас нематериален актив	Полезен живот (години)
Софтуер	2
Други нематериални активи	2-3

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 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 привеждане 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.

Произведената продукция се отчита по фактическа себестойност, която се формира ежемесечно. Преките разходи се разпределят по изделия на база конкретни данни от производствените протоколи, а общопроизводствените на база количество произведена продукция и степен на ангажираност на конкретното производство.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.10 Финансови инструменти

Всички редовни покупки и продажби на финансови инструменти се отчитат по метода „дата на търгуване“. Финансовите активи и финансовите пасиви, посочени в консолидирания отчет за финансовото състояние включват парични средства и парични еквиваленти, инвестиции, търговски и други вземания, търговски и други задължения, финансов лизинг, получени и предоставени заеми.

Оценяване

Счетоводната политика за оценяване на тези елементи е, както следва:

<u>Позиция</u>	<u>Класифицирана като</u>	<u>Принцип на оценяване</u>
Парични средства и парични еквиваленти	Парични средства и парични еквиваленти	Справедлива стойност
Търговски и други вземания и предоставени заеми	Вземания, възникнали първоначално при Дружеството-майка	Историческа стойност минус евентуална обезценка
Търговски и други задължения	Финансови пасиви, други освен за търгуване	Амортизирана стойност
Получени заеми	Финансови пасиви, други освен за търгуване	Амортизирана стойност

Обезценката и несъбираемостта се измерват и се отчитат за отделни активи или портфейл от подобни активи, които не са определени индивидуално като обезценени.

Индивидуални вземания, за които е ясно, че няма да бъдат събрани изцяло се обезценяват отделно.

Останалите вземания се обезценяват като група, използвайки историческата информация за събираемост, както и други фактори, известни на Дружеството-майка.

Дългосрочните заеми първоначално се признават по справедлива стойност, нетно от разходите по транзакцията, а след това се оценяват по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективната лихва. Към 31 декември 2015 и 2014 ефективният лихвен процент по дългосрочните заеми е равен на номиналния лихвен процент.

2.11 Парични средства и парични еквиваленти

За целите на съставянето на консолидирания отчет за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват налични пари в брой и в банки, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.12 Данъци

Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство. Данъкът върху печалбата се изчислява на база облагаема 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).

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.

2.13 Финансов 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 срок финансовият лизинг се признава като актив на лизингополучателя в размер, който в началото на лизинговия срок е равен на по-ниската стойност от справедливата стойност на настоящата собственост и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Съответното задължение на лизингополучателя се отчита в консолидирания отчет за финансовото състояние на лизингополучателя като задължение по финансов лизинг. Групата използва линеен метод на амортизация за придобитите активи на финансов лизинг, като прилага норма на амортизация, изчислена на базата на оставащия полезен срок на годност, към отчетната стойност на актива.

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 директно в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Условните разходи за наеми се признават като разход, в периода в който възникват.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.14 Признаване на приходи и разходи

Приходите се измерват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение. Приходите се признават в момента, когато рисковете и изгодите от собствеността върху продукцията са прехвърлени на купувача и разходите във връзка със сделката могат да бъдат надеждно измерени.

Приходите от лихви се начисляват на времева база и се определят въз основа на дължимата главница и приложимия ефективен лихвен процент, представляващ процентът, който дисконтира очакваните парични постъпления до нетната преносна стойност на финансовия актив на база предполагаемия живот на този актив.

Разходите се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход, когато възникне намаление на бъдещи икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно. Разходите се признават на базата на пряка връзка между извършените разходи и приходите.

Разходите за лихви се признават в периода, в който са възникнали и се определят въз основа на дължимата главница и приложимия ефективен лихвен процент, представляващ процентът, който дисконтира очакваните парични плащания до нетната преносна стойност на финансовия пасив на база предполагаемия живот на този пасив.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периода и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

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

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 преходни периоди.

Някои от прилаганите счетоводни политики и оповестявания на Групата 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.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Групата 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.

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

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към 31.12.2015 ръководството е направило преглед за обезценка на земите, сградите, машините и съоръженията на Групата. В резултат на тази оценка и прегледа за обезценка Групата не е установила съществени отклонения на балансовите стойности на активите от тяхната справедлива стойност.

Обезценка на материални запаси

Към всяка дата на отчета ръководството на дружествата от Групата извършват цялостен преглед и анализ за нетната реализируема стойност на наличните материални запаси. При определяне на нетна реализируема стойност се взема предвид предназначението на съответния материален запас. Съответно материалните запаси, които ще бъдат влагани в производството и са годни за тази цел, не се обезценяват, в случай че готовата продукция се очаква да бъде реализирана на цена равна или превишаваща нейната себестойност.

Ако на база на прегледа се установи, че отчетната стойност на материалните запаси е по-висока от тяхната нетна реализируема стойност, наличните необвързани с производствената програма за влагане или с договори за реализация материални запаси се обезценяват до нетната им реализируема стойност.

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.

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

3. ПРИХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Приходи от продажба на стоки	161 973	161 290
Приходи от продажба на услуги	509	578
Търговски бонуси и отстъпки	(98)	(48)
ОБЩО ПРИХОДИ	162 384	161 820

4. ДРУГИ ДОХОДИ, НЕТНО

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Отписани задължения	206	87
Излишъци на стоки	43	17
Други доходи	215	146
ОБЩО	464	250

Печалбата/(загубата) от продажба на активи е формирана, както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Приходи от продажба на имоти, машини и съоръжения	99	5 926
Отчетна стойност на продадени имоти, машини и съоръжения	(57)	(3 062)
ОБЩО	42	2 864

5. ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Отчетна стойност на продадените стоки	140 953	141 865
ОБЩО	140 953	141 865

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Горива	732	841
Ел. енергия и газ	190	243
Канцеларски материали и консумативи	63	76
Материали за текущи ремонти и поддръжка	539	520
Други	52	53
ОБЩО	1 576	1,733

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Транспортни услуги	939	1,187
Наеми и логистика	1 416	1,534
Комуникации и интернет	113	135
Застраховки	271	299
Ремонт и поддръжка на автомобили	245	278
Данъци и такси	145	229
Охрана	71	12
Реклама	24	34
Счетоводни и консултантски услуги	585	555
Други услуги	594	562
ОБЩО	4 403	4,825

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Възнаграждения по трудови и граждански договори	3 372	2 603
Социални и здравни осигуровки	662	489
ОБЩО	4 034	3 092

9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Представителни разходи	61	27
Социални разходи	81	54
Отписани вземания	350	18
Данък при прехвърляне на активи	-	88
Липси и брак на активи	117	11
Други	183	185
ОБЩО	792	383

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Приходи от лихви по предоставени заеми (бел. 18)	581	350
ОБЩО	581	350

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Разходи за лихви по банкови кредити	(661)	(708)
Разходи за лихви по финансов лизинг	(8)	(16)
Разходи за лихви – други	(480)	(359)
Разходи по валутни операции	(2 061)	(1 629)
Други финансови разходи	(588)	(671)
ОБЩО	(3 798)	(3,383)

12. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

Разходите за данъци за годината, приключваща на 31 декември 2015 и 2014 възлизат на:

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Текущи разходи за данъци	(766)	(934)
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	(766)	(934)

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското законодателство на база данъчни ставки от 10% за 2015 и 2014.

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

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Печалба преди данъци	7 105	8 874
Данък по данъчна ставка съгласно българското законодателство (10% за 2015 и 2014)	711	887
Ефект на постоянни данъчни разлики	11	34
Данъчен ефект от консолидационни корекции	36	11
Данъчен ефект от ставки в други юрисдикции	8	2
РАЗХОД ЗА ДАНЪК	766	934

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

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 2013	11 223	4 344	4 512	2 053	377	22 509
Придобити	149	71	411	93	99	823
Прехвърлени	89	104	(48)	3	(148)	-
Отписани	(3 438)	(251)	(382)	(245)	-	(4 316)
Ефект от валутни разлики	1	(1)	(4)	(2)	-	(6)
Към 31 декември 2014	8 024	4 267	4 489	1 902	328	19 010
Придобити	161	157	107	88	552	1 065
Прехвърлени	267	201	65	19	(552)	-
Отписани	(117)	(211)	(151)	(21)	-	(500)
Ефект от валутни разлики	-	(4)	-	-	-	(4)
Към 31 декември 2015	8 335	4 410	4 510	1 988	328	19 571
<i>Нагрупана амортизация</i>						
Към 31 декември 2013	(1 770)	(3 644)	(3 152)	(1 724)	-	(10 290)
Разход за амортизация	(252)	(215)	(581)	(146)	-	(1 194)
Отписани	401	251	357	245	-	1 254
Ефект от валутни разлики	-	-	2	5	-	7
Към 31 декември 2014	(1 621)	(3 608)	(3 374)	(1 620)	-	(10 223)
Разход за амортизация	(203)	(222)	(382)	(141)	-	(948)
Отписани	120	186	117	19	-	442
Ефект от валутни разлики	-	3	-	-	-	3
Към 31 декември 2015	(1 704)	(3 641)	(3 639)	(1 742)	-	(10 726)
<i>Балансова стойност</i>						
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014	6 403	659	1 115	282	328	8 787
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015	6 631	769	871	246	328	8 845

Заложените активи по балансова стойност, по договори за заеми включват (бел. 23):

Договор, сключен с:

	Земи и сгради	Общо заложени активи
БНП Париба България ЕАД	144	144
ОББ АД	2 944	2 944
Алфа Банк АД	1 376	1 376
ОБЩО	4 464	4 464

ПИК-КО АД

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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

14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти	Други ДНМА	Общо
<i>Отчетна стойност</i>			
Към 31 декември 2013	194	30	224
Придобити	14	-	14
Към 31 декември 2014	208	30	238
Към 31 декември 2015	208	30	238
<i>Надрупана амортизация</i>			
Към 31 декември 2013	(170)	(27)	(197)
Разход за амортизация	(14)	-	(14)
Към 31 декември 2014	(184)	(27)	(211)
Разход за амортизация	(17)	-	(17)
Към 31 декември 2015	(201)	(27)	(228)
<i>Балансова стойност</i>			
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014	24	3	27
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015	7	3	10

15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

През декември 2014 Дружеството - майка е придобило 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 31.12.2015г. не се различава съществено от балансовата стойност

16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Стоки	25 099	28 464
Стоки на път	1 025	3 286
ОБЩО	26 124	31 750

Учредени са особенни залози на материални запаси в размер на 4,750 хил.лв в полза на ОББ АД и 600 хил.лв. в полза на Стопанска банка – Македония.

17. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ – ТЕКУЩИ		
Вземания от клиенти	40 207	43 189
Вземания от свързани лица (бел. 27)	7 050	5 519
Доставчици по аванси	86	27
Данъци за възстановяване	259	205
Други вземания	327	2 732
ОБЩО	47 929	51 813

Дружеството-майка е учредило особен залог на вземания в размер на 2 000 хил.лв. в полза на БНП Париба С.А – клон София и в размер на 4 500 хил.лв. в полза на ОББ АД.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

18. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ

ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ - КРАТКОСРОЧНИ

		Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
План ББ 2014 ООД	Главница (Бел. 27)	3 008	-
План ББ 2014 ООД	Лихва (Бел. 27)	372	116
Карина 2000 ЕООД	Лихва (Бел. 27)	12	1
Димитриос Винтзилеос	Лихва (Бел. 27)	225	76
Белла България	Лихва (Бел. 27)	46	88
Д Франчайз и Ко – България АД	Лихва (Бел. 27)	7	7
Агрофууд Консулт ЕООД	Главница (Бел. 27)	-	6
Агрофууд Консулт ЕООД	Лихва (Бел. 27)	-	1
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА		3,670	295
Верде Фуудс ЕООД	Главница	3	3
Верде Фуудс ЕООД	Лихва	1	-
Гранос ЕООД	Главница	9	6
Гранос ЕООД	Лихва	1	-
Фил Суийтс ООД	Главница	-	23
Лонга Прима АД	Главница	50	80
Лонга Прима АД	Лихва	8	8
Винпром Хисаря ООД	Главница	49	-
Допелман ЕООД	Главница	1	1
Агрофууд Консулт ЕООД	Главница	5	-
Агрофууд Консулт ЕООД	Лихва	1	-
Физическо лице 1	Главница	420	-
Физическо лице 1	Лихва	32	-
Фенстрой ЕООД	Лихва	5	-
Тракия 2006 ЕООД	Лихва	197	133
Франчайзинг България ЕООД	Лихва	3	-
Физическо лице 2	Главница	50	-
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА		835	254
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ		4 505	549
<i>в това число</i>			
<i>Общо лихви</i>		<i>910</i>	<i>430</i>
<i>Общо главници</i>		<i>3 595</i>	<i>119</i>

Дружеството има отпуснат кредит на **План ББ 2014 ООД** в размер на 5 000 хил. евро, при лихвен процент – 8,5%. Датата на сключване на договора е 01/09/2014. Сроктът на издължаване е двегодишен.

Дружеството е предоставило заем на физическо лице, съгласно договор от 05/01/2015 в размер на 420 хил.лв. при лихвен процент 7% и срок на погасяване 31/12/2016.

ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ – ДЪЛГОСРОЧНИ

		Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Карина 2000 ЕООД	Главница (Бел. 27)	139	88
План ББ 2014 ООД	Главница (Бел. 27)	-	3 008
Вип Сий ООД	Главница (Бел. 27)	40	-
Димитриос Винтзилеос	Главница (Бел. 27)	2 558	2 800
Белла България АД	Главница (Бел. 27)	3 401	-
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА		6 138	5 896
Фенстрой ЕООД	Главница	148	20
Тракия 2006 ЕООД	Главница	428	2 250
Франчайзинг България ЕООД	Главница	68	1
Физическо лице 2	Главница	-	50
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА		644	2 321
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ		6 782	8 217

18. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дружеството е отпуснало два кредита на **Карина 2000 ЕООД** с лихвен процент – 8,5% и тригодишен срок на издължаване от датата на сключването им. Първият договор е сключен на 20/08/2014, а вторият на 02/12/2014г.

Дружеството има отпуснати два кредита на **Фенстрой ЕООД**. На 01/12/2014 в размер на 15 хил.лв, при лихвен процент – 8,5% и тригодишен срок на погасяване и на 03/01/2014 кредит в размер на до 150 хил.лв при същите условия.

На 02/01/2014 Дружеството е сключило договор за паричен заем с **Димитриос Винтзилеос** при първоначален размер на лихвен процент – 8,5 %. Считано от 01/04/2014, лихвеният процент е намален на 6%. Срокът на погасяване на кредита е до 31.12.2017г.

Дружеството е предоставило паричен заем на **Тракия 2006 ЕООД**, съгласно договор от 07/01/2014 г. Първоначалният лихвен процент е 8,5%, като с анекс от 01/04/2014 лихвеният процент е намален на 6%. Размерът на заема е 2 250 хил.лв. Срокът на погасяване е до 07/01/2017г.

На 01/09/2015 е сключен договор за заем в размер на 3 100 хил.лв. между Дружеството и **Белла България АД** за срок от три години. Лихвеният процент по договора е 6%. С Анекс 1 от 12/10/2015 е увеличен размера на заема до 4 500 хил.лв. С Анекс 2 от 30/12/2015 лихвеният процент по договора е намален до 4%.

19.1. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31 декември 2015 г. Дружеството - майка притежава дялове в следните дружества:

Дружество	Държава	Цена на придобиване – лева	Дял от натрупана печалба към 31.12.2015 г.	Инвестиция към 31.12.2015г.	Дял в капитала - %
ВАРИАТИ БЪЛГАРИЯ ООД	България	10 000	147 000	157 000	50%
SC Solaris Food SRL	Румъния	196	-	196	20%
Ригана АД	България	2 934 000	95 000	3 029 000	35.42%
Общо:		2 944 196	242 000	3 186 196	

Към 31 декември 2014 г. Дружеството притежава дялове в следните дружества:

Дружество	Държава	Цена на придобиване – лева	Дял от натрупана печалба към 31.12.2014 г.	Инвестиция към 31.12.2014 г.	Дял в капитала - %
ВАРИАТИ БЪЛГАРИЯ ООД	България	10 000	87 000	107 000	50%
SC Solaris Food SRL	Румъния	196	-	196	20%
Общо:		10 196	87 000	107 196	

Всички горепосочени предприятия се консолидират по метода на собствения капитал.

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. Към 31 декември 2015 г. капиталът на дружеството е 20 хил. лв.

19.1. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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. Към 31 декември 2015 и 2014 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 2015-та година.

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.

19.2. ДРУГИ ИНВЕСТИЦИИ В ИНСТРУМЕНТИ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2015 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	2.1212%
Общо:		50 028	

Към 31 декември 2014 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	2.1212%
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. съгласно Договор за прехвърляне ПИК КО АД придобива от Камен Стефанов Стоянов 7 бр. социални дялове, с обща стойност 70 румънски леи (27.91лв), представляващи 2,12120% от капитала на ТД БЕЛЛА ХОЛДИНГ СРЛ – Румъния.

ТД Белла Холдинг СРЛ е регистрирано през 2004. Към 31 декември 2015 и 2014 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 2015-та и 2014-та дружеството не развива дейност.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

20. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Парични средства в банки	1 499	1,359
Парични средства в наличност	1 303	265
ОБЩО	2 802	1,624

21. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Основният капитал на Дружеството - майка към 31 декември 2015 и 31 декември 2014 възлиза на 5 000 хил. лв., разпределен в 500 000 бр. обикновени поименни акции с номинална стойност 10 лв.

Към 31 декември 2015 акционерната структура на Дружеството-майка е:

Акционер /Съдружник /	Брой акции/дялове	Стойност в лева	Платена сума в лева	Относителен дъл %
Импала Инвест Б.В.	499,999	4,999,990	4,999,990	99.9998
Д.Винтилиос	1	10	10	0.0002
ОБЩО:	500,000	5,000,000	5,000,000	100

Крайна компания-майка е Импала Капитал Лимитед, Кипър.

22. ЗАКОНОВИ РЕЗЕРВИ

Към 31 декември 2015 и 2014 Дружеството-майка 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-майка в бъдеще.

23. БАНКОВИ ЗАЕМИ

ТЕКУЩА ЧАСТ	Контрагент	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Банков заем – ПИК-Ко АД	БНП ПАРИБА	850	300
Банков заем – ПИК-Ко АД	АЛФА БАНК АД	9 100	8,100
Банков заем – ПИК-Ко АД	ОББ АД	4 111	4,028
Банков заем – Пик Ко ДОО	Райфайзенбанк - Сърбия	-	242
Банков заем – PIC CO DOOEL	Стопанска банка – Македония	197	197
ОБЩО		14 258	12,867

Дружеството-майка има сключен договор за револвиращо кредитно улеснение с ангажимент в размер на до 1 500 хил.лв. с БНП ПАРИБА, което може да бъде използвано алтернативно и кумулативно под формата на два под-лимита, а именно:

- Линия с ангажимент за издаване на банкови гаранции и акредитиви, в размер на 1 500 хил.лв. (бележка 30).
 - Револвиращ кредитен подлимит с ангажимент, който да се ползва под формата на плащания към доставчици в размер на до 850 хил.лв.
- Лихвата по договора е едномесечния СОФИБОР плюс надбавка. Договорът е едногодишен и се подновява всяка година, като срокът на текущия анекс е 31 юли 2016.

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

23. БАНКОВИ ЗАЕМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дружеството-майка има сключен договор за банков кредит /овърдрафт/ с ОББ АД с разрешен размер на 4,500 хил.лв. Кредитът е за оборотни средства. Лихвеният процент по кредита е базиран на 3 месечен СОФИБОР плюс надбавка. Договорът е едногодишен и се подновява всяка година. Срокът на настоящия договор е до 30 юни 2016. Към 31.12.2015 г. усвоената част от кредита е 4 111 хил. лв. (31.12.2014: 4 028 хил. лв.)

На 28 март 2005 г. Дружеството-майка е сключило договор за банков кредит за оборотни средства с Алфа Банка клон България, с падеж 31 януари 2016. Лихвеният процент по договора е тримесечен СОФИБОР плюс надбавка. Максимално разрешения кредитен лимит е 9,100 хил. лв. Към 31.12.2015 г. усвоената част на кредита е 9,100 хил. лв. (31.12.2014: 8 100 хил. лв.)

П.И.К.КО ДООЕЛ има сключен кредит за оборотни средства със Стопанска банка – Македония със срок на издължаване 31.12.2016г. Усвоената част към 31.12.2015г. е в размер на 197 хил.лв. (31.12.2014: 197 хил. лв.)

П.И.К.КО ДОО – Сърбия е сключило договор за кредит с Райфайзенбанк АД – Белград в размер на 242 хил.лв. Заемът е изцяло изплатен към 31.12.2015г.

24. ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Част от дълготрайните материални активи, които Дружеството-майка притежава, са наети по договор за финансов лизинг. Справедливата стойност на лизинговите задължения на Дружеството-майка е близка до отчетната им стойност.

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Задължения по финансов лизинг с падеж:				
До 1 година	130	88	125	77
Между 2 и 5 години, вкл.	47	88	44	80
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	177	176	169	157
Намалени с: бъдещи финансови такси	8	19	-	-
НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА	169	157	169	157

25. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Задължения към доставчици	24 172	31,539
Задължения към свързани лица (бел. 27)	2 953	6,009
Задължения към персонала	222	220
Задължения за социални осигуровки	74	8
Данъчни задължения	1 058	1,401
Други задължения	252	27
ОБЩО	28 731	39,204

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

26. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Финансови активи		
Кредити и вземания	58 544	57 474
Парични средства и парични еквиваленти	2 802	1 624
Финансови пасиви		
Финансови пасиви, други освен за търгуване		
Търговски задължения	27 125	37 548
Получени заеми и финансов лизинг	14 427	13 024

Капиталов риск

Групата управлява капитала си с цел да осигури осъществяването на дейността си като действащо предприятие, чрез оптимизиране на отношението на дълг към капитал. Стратегията на Групата остава непроменена спрямо 2014.

Капиталовата структура на Групата се състои от получени заеми и задължения по финансов лизинг (бел. 23 и 24), парични средства и парични еквиваленти (бел. 20) и собствен капитал, включващ основен капитал, резерви и неразпределена печалба.

Коефициент на задлъжнялост

Ръководството на Дружеството преглежда капиталовата структура на годишна база. Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2015 и 31 декември 2014 е, както следва:

	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Заеми и финансов лизинг	14 427	13,024
Парични средства и парични еквиваленти	2 802	1,624
Заеми, нетно от парични средства и парични еквиваленти	11 625	11,400
Собствен капитал	59 033	52,692
Коефициент на задлъжнялост (заеми, нетно от парични средства към собствен капитал)	0.20	0.22

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 Групата счита, че е изложено на незначителен риск, без потенциал да повлияе съществено на резултатите, тъй като тези договори се базират на трайни и регулярни отношения със съществени 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 Групата в стандартните срокове. За да управлява този риск, Групата използва техники за планиране, включително осигуряването на заеми, дневни отчети на ликвидността, краткосрочни и средносрочни прогнози на паричните потоци.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

26. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2015 финансовите пасиви на Групата, анализирани по остатъчен срок от датата на консолидирания отчет за финансовото състояние 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	27 125	-	27 125
Заеми и финансов лизинг	14 383	44	14 427
Общо финансови пасиви	41 508	44	41 552

Към 31 декември 2014 финансовите пасиви на Групата, 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	37 548	-	37 548
Заеми и финансов лизинг	12 944	80	13 024
Общо финансови пасиви	50 492	80	50 572

Валутен риск

Ръководството на Групата счита, че ефектът от възможната промяна на валутните курсове не би повлиял съществено на печалбата или загубата.

Лихвен риск

Банковите заеми на Групата в размер на 14 258 хил. лв. към 31 декември 2015 са договорени с годишен лихвен процент равен на базов лихвен процент плюс надбавка. В този смисъл Групата е изложена на известен лихвен риск, тъй като бъдещите парични потоци на финансовия инструмент могат да варират поради евентуални промени в пазарния лихвен процент.

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 Групата 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 отчета за финансовото състояние.

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, Групата 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.

26. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Справедливи стойности (продължение)

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 Групата е преценило, че представените в отчета за финансовото състояние 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 Групата използва наличната пазарна информация, до степента до която тя е достъпна.

27. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружество

Impala Invest B.V.
Импала Капитал Лимитед, Кипър
Фермата АД
Унибел АД
Ултрамекс ЕООД
Лакис Франчайзинг – в ликвидация
Белла България АД
Ипекс Груп ЕООД
Хвойна Персенк ООД
Фреш Лоджик ЕАД
Фреш Лоджик Плюс АД
Ренталукс ЕООД
Ви Ен ООД
Unibel Food Hellas S.A.
Унибел Норд СРЛ
Ригана АД
Вариати България ООД
SC Solaris Food
Вип Сий ООД
Д Франчайз и Ко – България АД
Грийн Форест Проджект АД
Юни Клийн ЕООД
Импала Консулт ЕООД
Делтън ООД
План ББ 2014 ООД
Олимпос 2006 АД
Тракия Енерджи 2000 АД
Лаконики Трофимон СА
Фенстрой ЕООД
Агрофууд Консулт ЕООД

Свързаност

Контролиращо предприятие
Крайна компания майка
Дружество под общ контрол
Дружество под общ контрол
Дружество под общ контрол до 22/12/2015 година
Дружество под общ контрол
Дружество под общ контрол
Дружество под общ контрол
Дружество под общ контрол
Дружество под общ контрол
Дружество под общ контрол
Дружество под общ контрол
Дружество под общ контрол
Дружество под общ контрол
Дружество под общ контрол
Асоциирано дружество от 10/11/2015 година.
Съвместно предприятие
Асоциирано дружество
Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Свързаност чрез ключов ръководен персонал до 04/08/2015 година

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

27. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Таблицата по-долу обобщава сделките между свързани лица.

Свързано лице	Вид на сделката	Към	Към
		31.12.2015	31.12.2014
	РАЗХОДИ		
Унибел АД	Услуги	-	218
Унибел АД	Покупка на стоки	687	630
Унибел АД	Материали	-	180
Ренталукс ЕООД	Услуги	392	348
Ренталукс ЕООД	Дълготрайни активи	-	35
Ултрамекс ЕООД	Покупка на стоки	618	937
Ултрамекс ЕООД	Услуги	32	56
Юни Клийн ЕООД	Услуги	39	-
Impala Invest B.V.	Разпределен дивидент	-	3 374
Ригана АД	Покупка на стоки	251	-
Вип Сий ООД	Лихви	39	125
Белла България АД	Покупка на стоки	1	24
Белла България АД	Услуги	2	2
Фреш Лоджик ЕООД	Услуги	46	38
Фреш Лоджик ЕООД	Покупка на стоки	77	31
Ипекс Груп ЕООД	Покупка на стоки	-	53
Олимпос 2006 АД	Услуги	668	374
Импала Консулт ЕООД	Услуги	342	314
Фермата АД	Покупка на стоки	649	552
Вариати България ООД	Покупка на стоки	328	337
	ОБЩО РАЗХОДИ	4 171	7 628

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

27. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Свързано лице	Вид на сделката	Към	Към
		31.12.2015	31.12.2014
	ПРИХОДИ		
Фермата АД	Продажба на стоки	10 631	5 510
Фермата АД	Услуги	48	2
Белла България АД	Начислени лихви	46	-
Вип Сий	Услуги	2	-
Унибел АД	Продажба на стоки	5 601	3 306
Унибел АД	Услуги	-	32
Ригана АД	Продажба на стоки	602	-
Ригана АД	Услуги	1	-
Unibel Food Hellas S.A.	Продажба на стоки	6	-
Юни Клийн ЕООД	Продажба на стоки	10	8
Юни Клийн ЕООД	Услуги	21	247
Ултрамекс ЕООД	Продажба на стоки	449	811
Ипекс Груп ЕООД	Продажба на стоки	55	52
Ипекс Груп ЕООД	Изкупени задължения	-	18
Вариати България ООД	Продажба на стоки	1	3
Вариати България ООД	Услуги	13	17
Д Франчайз и Ко – България АД	Лихви	-	7
Д Франчайз и Ко – България АД	Продажба на стоки	401	99
Грийн Форест Проджект АД	Продажба на стоки	-	6
Тракия Енерджи 2000 АД	Продажба на стоки	-	2
Олимпос 2006 АД	Услуги	87	235
Делтън ООД	Продажба на стоки	568	110
План ББ 2014 ООД	Начислени лихви	256	116
Агрофууд Консулт ЕООД	Начислени лихви	-	1
Карина 2000 ЕООД	Продажба на стоки	-	2
Карина 2000 ЕООД	Услуги	-	1
Карина 2000 ЕООД	Начислени лихви	-	1
Д.Винтзилеос	Начислени лихви	149	76
	ОБЩО ПРИХОДИ	18 947	10 662

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

27. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2015 и 31 декември 2014 задълженията към свързани лица се състоят от:

Свързано лице	Вид на сделката	Към	Към
		31.12.2015	31.12.2014
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Фреш Лоджик ЕООД	Търговски задължения	303	166
Вип Сий ЕООД	Изкупени задължения	-	1 774
Ренталукс ЕООД	Търговски задължения	197	-
Импала Консулт ЕООД	Търговски задължения	34	34
Вариати България ООД	Търговски задължения	157	172
Ви Ен ООД	Изкупени задължения	100	100
Белла България АД	Търговски задължения	1	35
Белла България АД	Изкупени задължения	39	-
Юни Клийн ЕООД	Търговски задължения	46	-
Хвойна-Персенк ЕООД	Търговски задължения	-	40
Олимпос 2006 АД	Търговски задължения	530	49
Impala Invest B.V.	Изкупени вземания	420	420
Impala Invest B.V.	Разпределен дивидент	1 126	3 219
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ		2 953	6 009

Към 31 декември 2015 и 31 декември 2014 вземанията от свързани лица се състоят от:

Свързано лице	Вид на сделката	Към	Към
		31.12.2015	31.12.2014
ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ			
Белла България	Паричен заем	3 401	-
Вип Сий	Паричен заем	40	-
Карина 2000 ЕООД	Паричен заем	139	88
Димитриос Винтзилеос	Паричен заем	2 558	2 800
План ББ 2014 ООД	Паричен заем	-	3 008
ОБЩО ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ		6 138	5,896

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

27. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ			
План ББ 2014	Паричен заем	3 008	-
Карина 2000 ЕООД	Лихви по парични заеми	12	1
Д Франчайз Ко България АД	Лихви по парични заеми	7	7
План ББ 2014 ООД	Лихви по парични заеми	372	116
Белла България АД	Лихви по парични заеми	46	88
Димитриос Винтзилеос	Лихви по парични заеми	225	76
Агрофууд Консулт ЕООД	Лихви по парични заеми	-	1
Агрофууд Консулт ЕООД	Главница	-	6
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ПО ТЪРГОВСКИ ЗАЕМИ		3,670	295
Юниклийн ЕООД	Продажба на стоки	943	1 073
Белла България АД	Продажба на стоки	-	1 086
Унибел АД	Продажба на стоки	1 341	427
Грийн Форест Проджект АД	Продажба на стоки	15	14
Вип Сий ООД	Услуги	2	-
Unibel Food Hellas S.A.	Продажба на стоки	6	-
Ултрамекс ЕООД	Продажба на стоки	-	44
Делтън ООД	Продажба на стоки	2	132
Олимпос 2006 АД	Услуги	449	-
Карина 2000 ЕООД	Продажба на стоки	-	5
Тракия Енерджи 2000 АД	Продажба на стоки	3	3
Лакис Франчайз АД	Продажба на стоки	-	2
ДФранчайз и Ко – България АД	Продажба на стоки	13	119
Фермата АД	Продажба на стоки	4 061	2 501
Фермата АД	Изкупени вземания	86	-
Ригана АД	Продажба на стоки	73	-
Ипекс Груп ЕООД	Продажба на стоки	56	113
ОБЩО ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ (Бележка 17)		7 050	5 519
ОБЩО ВЗЕМАНИЯ		16 858	11 710

28. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО

Към 31 декември 2015 общата сума на начислените възнаграждения на ръководния персонал е 81 хил. лв. (2014г. : 80 хил.лв.)

29. 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 2015 настоящата стойност на тези задължения е несъществена и не се налага начисляването им в този финансов отчет.

30. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дружеството - майка е наредител по банкова гаранция в размер на 500 хил. евро в полза на ALFA BANK ROMANIA SA. Срокът на валидност е 30 ноември 2016 г. Гарантираща банка е АЛФА БАНК клон БЪЛГАРИЯ.

30. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дружеството – майка има издадени акредитиви в рамките на линия за издаване на банкови гаранции и акредитиви от БНП Париба С.А. – клон София, с общ размер от 90 хил. лв. към 31 декември 2015 г. На банката кредитор като обезпечение е предоставено вземания по банкови сметки в размер на 1 650 хил.лв.

Дружеството - майка е заложило активи /сгради/ с балансова стойност – 89 хил. лв. в полза на Първа Инвестиционна Банка АД, в качеството си на ипотекарен длъжник по договор между банката и Белла България АД.

Дружеството - майка е учредило особен залог на вземания от клиенти в размер на 13 766 хил.лв. в полза на Аксешън Мезанин Кепитъл III (Джърси) Лимитид, съгласно договор за мезанин кредит от 15/12/2014 – та година. Срокът на залога е до 19/12/2019 година.

Като допълнително обезпечение по договор за банков кредит /овърдрафт/ с ОББ АД, служи договор за поръчителство, сключен между Банката и г-н Димитриос Винтзилеос в размер на 4,500 хил.лв.

Договорът за банков кредит за оборотни средства с Алфа Банка клон София е допълнително обезпечен с:

- Особен залог върху съвкупността от настоящи и бъдещи вземания на ПИК КО АД по всички сметки, открити в Алфа Банк АД
- Поръчителство на Белла България АД

Дружеството – майка е поръчител по:

- договор за банков кредит на „ФРЕШ ЛОДЖИК“ ЕАД в размер на 13,000 хил. евро. Дружеството отговаря солидарно с кредитополучателя за всички задължения на последния, включително за лихвите и разноските по събиране на задълженията. Кредитът е обезпечен с активи на кредитополучателя. Крайният срок за погасяване на кредита е 5 септември 2021 г.
- Дружеството - майка е солидарен длъжник по договор за инвестиционен банков кредит, отпуснат на План ББ 2014 ООД от Алфа банк АД. Крайният срок за погасяване на кредита е 05/09/2021г. Максималният размер на кредита е 19 558 хил.лв.
- Дружеството - майка е солидарен длъжник по договор за инвестиционен банков кредит, отпуснат на Белла България АД от Алфа банк АД. Крайният срок за погасяване на кредита е 05/09/2021г. Максималният размер на кредита е 12 713 хил.лв.

31. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На дата 29.01.2016г. е подписан анекс по договор за заем с Алфа банк клон България, който удължава падежа на заема до дата 31.01.2017г.

От дата 08.02.2016 г. ПИК-КО АД не е солидарен длъжник по кредити на „ФРЕШ ЛОДЖИК“ ЕАД, План ББ 2014 ООД, Белла България АД получени от Алфа Банк клон България.

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