



ПИК-КО АД

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

31 декември 2016



ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на Групата „ПИК-КО“ АД през 2016

ЛОБЩА 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 2016 и 2015 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 Винтзилеос 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 2016 и 2015 основният капитал на P.I.C.CO – Kosovo L.L.C. е 2,500 евро или 4,890 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 2016 и 2015 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 2016 и 2015 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 2016 и 2015 основния капитал на П.И.К. КО ДООЕЛ е 5 хил. лв.

II. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Основният капитал на Дружеството-майка към 31 декември 2016 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 Йорданова – член.

Групата има назначен прокурист – Христо Петров Муртазов.



„ПИК-КО” АД се представява 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 ингредиенты, 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 2016 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.

Заетият в Групата персонал към края на 2016 е 228 души, а в края на 2015 е бил 231 души.



Нетните приходи от продажби на Групата за 2016 г са в размер на 148 110 хил. лв. и са формирани както следва:

- 147 718 хил. лв. от продажба на стоки;
- 392 хил. лв. от продажба на услуги;

Отчетната стойност на продадените стоки, заедно с консолидираните разходи на Групата за оперативна дейност през 2016г. са в размер на 137 676 хил. лв. Консолидираната печалба от оперативна дейност е 10 928 хил. лв. Нетните финансови разходи са в размер на 565 хил. лв. Разходите за данъци са в размер на 1 060 хил. лв. Групата „ПИК-КО“ отчита консолидирана печалба след данъци за 2016 в размер на 9 303 хил. лв.

Към 31.12.2016г. Групата е увеличила своя коефициент на рентабилност на собствения капитал (Печалба / Собствен капитал) 0.14 в сравнение с 0.11 към 31.12.2015г. Коефициентът на обща ликвидност (Краткотрайни активи / Краткосрочни пасиви) се е увеличил от 1,89 към 31.12.2015г. на 2,26 към 31.12.2016г. Групата е успяло да увеличи коефициента си на финансова автономност (Собствен капитал / Пасиви) от 1,37 към 31.12.2015г. на 1,73 към 31.12.2016г.

Като цяло можем да отчетем изминалата 2016 като успешна за Групата, с оглед на изпълнените задачи, които бяха заложили в бизнес – програмата.

V. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

През 2017 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.

VI. 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 Групата 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 2016 е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

VII. 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 2016 собственият капитал на Групата „ПИК-КО“ АД е в размер на 68 338 хил. лв., в т.ч. основен капитал – 5,000 хил. лв., резерви – 701 хил. лв. и натрупана неразпределена печалба – 62 637 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 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

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 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 %.



VIII. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2016г. Групата не е извършвала действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

IX. КЛОНОВЕ

Дружествата от Групата нямат клонове.

X. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Дружеството – майка подписва анекс на дата 10.03.2017г. по договор за банков заем 1, който удължава падежа на заема до 10.10.2017г.

Няма други съществени събития с коригиращ или некоригиращ характер, които следва да се отразят или оповестят в консолидирания финансов отчет.

XI. 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, ИДЕА БЪЛГАРИЯ АД, ИМПАЛА КЕПИТЪЛ ХОЛДИНГ Б.В. – Директор, „IMPALA INVEST B.V.“ – Директор.
 - Христо Петров Муртазов – „ЛИНЦО“ ЕООД, ЕКОРФАРМА ЕООД.

Ръководител:
Христо Муртазов

31 май 2017



**BAKER TILLY****20**
YEARS
OF EXCELLENCE

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

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на ПИК-КО АД („Групата“), съдържащ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2016 г. и за неговите консолидирани финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

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 финансовия отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

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

Нашето мнение относно консолидирания 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.

An independent member of Baker Tilly International

Offices:

Cyprus

Nicosia T: +357 22 458500
Limassol T: +357 25 591515
Larnaca T: +357 24 663299

Greece

Athens, Thessaloniki
T: +30 215 500 6060

Bulgaria

Sofia T: +359 2 9580980

Romania

Bucharest T: +40 21 3156100

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.

Във връзка с нашия одит на консолидирания 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 консолидирания 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 Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), утвърдени от нейния Управителния съвет на 29.11.2016 г. 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 консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата 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 Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният 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 със Закона за независимия финансов одит и 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 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 във финансовия 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 Групата.
- 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 Групата 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 във финансовия 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 Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

— получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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

31 май 2017 година
София

ПИК-КО АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

	Бележки	Годината, приключваща на	Годината, приключваща на
		31.12.2016	31.12.2015
Приходи	3	148 110	162 384
Други доходи, нетно	4	129	464
Отчетна стойност на продадени стоки	5	(124 998)	(140 953)
Разходи за материали	6	(1 667)	(1 576)
Разходи за външни услуги	7	(4 555)	(4 403)
Разходи за амортизация	13, 14	(870)	(965)
Разходи за персонал	8	(4 032)	(4 034)
Други разходи за основна дейност	9	(1 554)	(792)
Печалба от продажба на активи	4	20	42
Печалба от асоциирани и съвместно контролирани дружества		345	155
ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		10 928	10 322
Финансови приходи	10	525	581
Финансови разходи	11	(1 090)	(3 798)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		10 363	7 105
Разходи за данъци	12	(1 060)	(766)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		9 303	6 339
ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД			
Печалби, възникващи от преизчисляване на финансовите отчети на чуждестранни дейности		2	2
Общо друг всеобхватен доход		2	2
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		9 305	6 341

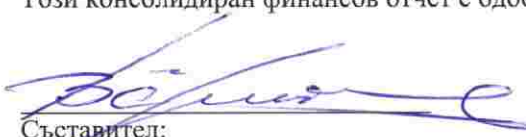
Печалба за периода, принадлежаща на:
Собствениците на Дружеството-майка
Неконтролиращо участие

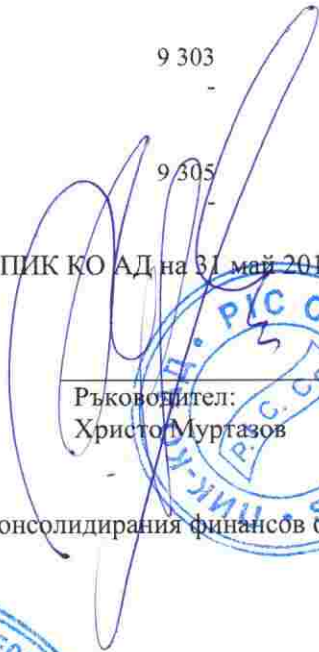
9 303 6 339
- -

Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:
Собствениците на Дружеството-майка
Неконтролиращо участие

9 305 6 341
- -

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 31 май 2017 от:


Съставител:
Венцислав Христов


Ръководител:
Христо Муртазов

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет.


Красимира Радева
Регистриран одитор
31 май 2017



ПИК-КО АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

	Бележки	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
АКТИВИ			
Имоти, машини и съоръжения	13	8 644	8 845
Нематериални активи	14	10	10
Инвестиционни имоти	15	1 904	1 904
Предоставени дългосрочни заеми	18	4 728	6 782
Инвестиции	19	3 581	3 236
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		18 867	20 777
Материални запаси	16	26 376	26 124
Търговски и други вземания	17	52 077	47 929
Предоставени краткосрочни заеми	18	6 701	4 505
Парични средства и парични еквиваленти	20	3 815	2 802
Предплатени разходи		-	54
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		88 969	81 414
ОБЩО АКТИВИ		107 836	102 191
КАПИТАЛ			
Основен капитал	21	5 000	5 000
Законови резерви	22	500	500
Резерв от превалутиране		(22)	(24)
Резерв от сделки под общ контрол		223	223
Натрупана печалба		62 637	53 334
Капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството майка		68 338	59 033
Неконтролиращо участие		-	-
ОБЩО КАПИТАЛ		68 338	59 033
ПАСИВИ			
Дългосрочна част на финансов лизинг	24	74	44
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		74	44
Търговски и други задължения	25	26 220	28 731
Банкови заеми	23	13 075	14 258
Краткосрочна част на финансов лизинг	24	129	125
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ		39 424	43 114
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		107 836	102 191

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 31 май 2017 от:


Съставител:
Венцислав Христов


Ръководител:
Христо Муртазов

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет.


Красимира Радева
Регистриран одитор
31 май 2017



ПИК-КО АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Печалба преди данъци	10 363	7 105
Корекции за:		
Амортизации	870	965
Печалба от отписани активи	(20)	(42)
Отписани вземания	32	350
Отписани задължения	-	(206)
Печалба от участие в асоциирани и съвместно контролирани дружества	(345)	(155)
Фири / (излишъци) при производството и брак на материални запаси	10	74
Разходи за лихви, нетно	9	88
	10 919	8 179
Намаление / (Увеличение) на вземанията	(4 124)	3 992
Намаление / (Увеличение) на материалните запаси	(262)	5 558
Намаление на задълженията	(1 385)	(8 240)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	5 148	9 489
Платени дивиденди	(1 126)	(2 093)
Платени данъци върху печалбата	(1 060)	(626)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ	2 962	6 770
Предоставени заеми	(6 961)	(8 919)
Постъпления от заеми	7 200	3 235
Получени лихви	144	89
Плащания за покупки на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(518)	(710)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	20	99
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК (ИЗПОЛЗВАН ЗА) ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ	(115)	(6 206)
	42 990	34 482
Постъпления от заеми	(44 173)	(33 091)
Плащания по заеми	(525)	(669)
Платени лихви	(126)	(108)
Плащания по финансов лизинг	(1 834)	614
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТ		
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ	1 013	1 178
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	2 802	1 624
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА	3 815	2 802

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 31 май 2017 от:

Съставител:
Венцислав Христов

Ръководител:
Христо Мургазов

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Красимира Радева
Регистриран одитор
31 май 2017



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

	Основен капитал	Законови резерви	Резерв от преизчисляване	Резерв от сделки под общ контрол	Натрупана печалба	Дружеството-майка	Неконтролирано участие	Общо капитал
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015	5 000	500	(26)	223	46 995	52 692	-	52 692
Нетна 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
Нетна годишна печалба	-	-	-	-	9 303	9 303	-	9 303
Друг всеобхватен доход	-	-	2	-	-	2	-	2
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	5 000	500	(22)	223	62 637	68 338	-	68 338

Съставител: _____

Ръководител:

Null

Регистриран одитор



ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

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.

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 2016 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

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.

Прилагане на нови и изменени МСФО

През текущата година Групата е възприела всички нови и променени МСФО, които са свързани с дейността му и са в сила за отчетния период, започващ на 1 януари 2016 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 съществен 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.

МСФО 9 Финансови инструменти

Новият стандарт влиза в сила за счетоводните периоди започващи на или след 1 януари 2018 година.

Групата е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовото състояние или финансовият резултат.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018 година.

Групата е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовото състояние или финансовият резултат.

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

МСФО 14 Регулаторни отсрочени сметки

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016 година.

Одобрението на този стандарт от ЕС е отложено за неопределен период.

Групата е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовото състояние или финансовият резултат.

МСФО 16 Лизинги

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2019 година.

Групата е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовото състояние или финансовият резултат.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

МСФО 17 Застрахователни договори

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2021 година.

Групата е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовото състояние или финансовият резултат.

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 тези изменения от ЕС е отложено. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети

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

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2017 г.

Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети.

Изменения към МСС 7 Инициатива по оповестяването

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2017 г.

Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети.

Пояснения към МСФО 15: Приходи от договори с клиенти

Тези пояснения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г.

Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези пояснения върху финансовите отчети.

Изменения към МСФО 2: Класификация и оценка на плащания на базата на базата на акции

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018г.

Групата е в процес на оценяване на ефекта от тези изменения върху финансовите отчети.

Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018г.

Групата е в процес на оценяване на ефекта от тези изменения върху финансовите отчети.

Подобрения към МСФО 2014-2016

Тези подобрения влизат в сила за счетоводните периоди започващи на или след 1 януари 2017г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези подобрения върху финансовите отчети.

КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания

Тази интерпретация влиза в сила за счетоводните периоди започващи на или след 1 януари 2018г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тази интерпретация върху финансовите отчети.

Изменения към МСС 40: Прехвърляне на инвестиционни имоти

Тези изменения влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018г.

Групата е в процес на оценяване на ефекта от тези изменения върху финансовите отчети.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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 Групата в периода на първоначалното му прилагане.

2.2 Консолидация

2.2.1 Консолидирани дружества

Настоящият финансов отчет представлява консолидиран финансов отчет на Групата. Индивидуалните финансови отчети за 2016 и 2015 са одобрени и издадени съответно на 31 май 2017 и 01 юни 2016.

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

Име	Към 31.12.2016 Ефективно участие (%)	Към 31.12.2015 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%

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 леки. Седалището на дружеството се намира в Албания, Тирана, бул. Байрам Цури, ет. 9. Към 31 декември 2016 и 2015 основният капитал на P.I.C.CO SPK е 100 леки 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 2016 и 2015 основният капитал на P.I.C.CO – Kosovo L.L.C. е 2,500 евро с левова равностойност 4,890 лв.

АЛИМКО ЕООД

Основна дейност на дружеството е търговия на едро със суровини за сладкарство и хлебарство. Към 31 декември 2016 и 2015 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 2016 и 2015 основният капитал е 40,250 евро с левова равностойност 78,722 лв. Дружеството е със седалище гр. Белград, ул. "Земунска" № 267. Основната му дейност е търговия на едро.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.2.1 Консолидирани дружества (Продължение)

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 2016 и 2015 основният капитал на П.И.К. КО ДООЕЛ е 5 хил. лв.

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 2016 и 2015 са напълно елиминирани.

Отчетната стойност на инвестициите на Дружеството-майка в Дъщерните дружества и дялът 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 2016 и 2015 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.

2.2.3 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 консолидираните отчети 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, Групата 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.

Активите и пасивите на чуждестранните дейности се преизчисляват в лева по валутния курс, валиден към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние. Приходите и разходите на чуждестранната дейност се преизчисляват в лева към датата на сделката. Съгласно МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“ през 2016 и 2015 са използвани средногодишни курсове на преизчисление на резултатите на чуждестранните дейности.

Заключителните и средногодишните валутни курсове, които са приложени в настоящите консолидирани финансови отчети, са следните:

Година, приключваща на 31.12.2016г.	Заклучителен курс	Средногодишен курс
Български лев / Албански лек	68,95	70,22
Български лев / Македонски денар	31,35	31,50
Български лев / Сръбски динар	62,94	62,99
Година, приключваща на 31.12.2015г.	Заклучителен курс	Средногодишен курс
Български лев / Албански лек	70,10	71,39
Български лев / Македонски денар	31,48	31,51
Български лев / Сръбски динар	62,22	61,74

За целите на изготвянето на консолидираните финансови отчети курсовите разлики, които възникват в резултат на преизчислението, се признават като отделен компонент на другия всеобхватен доход като резерв от превакутиране, където се отчитат до освобождаване от чуждестранната дейност.

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

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 2016 и 2015 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:

Клас активи	Полезен живот (години), 2016	Полезен живот (години), 2015
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. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 2015 и е определен, както следва:

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

2.8 Инвестиционни имоти

Групата 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. Групата е избрала 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, вносите 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.

2.10 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.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.10 Финансови инструменти (Продължение)

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 2016 и 2015 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.

2.12 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).

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.12 Данъци (Продължение)

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 наетата 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.

2.14 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. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 предходни 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.

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към 31.12.2016 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 третираат 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 2016

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

3. ПРИХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Приходи от продажба на стоки	147 854	161 973
Приходи от продажба на услуги	392	509
Търговски бонуси и отстъпки	(136)	(98)
ОБЩО ПРИХОДИ	148 110	162 384

4. ДРУГИ ДОХОДИ, НЕТНО

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Отписани задължения	-	206
Излишъци на стоки	21	43
Други доходи	108	215
ОБЩО	129	464

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

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Приходи от продажба на имоти, машини и съоръжения	47	99
Отчетна стойност на продадени имоти, машини и съоръжения	(27)	(57)
ОБЩО	20	42

5. ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Отчетна стойност на продадените стоки	124 998	140 953
ОБЩО	124 998	140 953

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Горива	659	732
Ел. енергия и газ	160	190
Канцеларски материали и консумативи	60	63
Материали за текущи ремонти и поддръжка	776	539
Други	12	52
ОБЩО	1 667	1 576

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Транспортни услуги	755	939
Наеми и логистика	1 154	1 416
Комуникации и интернет	105	113
Застраховки	332	271
Ремонт и поддръжка на автомобили	249	245
Данъци и такси	136	145
Охрана	114	71
Реклама	36	24
Счетоводни и консултантски услуги	929	585
Други услуги	745	594
ОБЩО	4 555	4 403

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Възнаграждения по трудови и граждански договори	3 384	3 372
Социални и здравни осигуровки	648	662
ОБЩО	4 032	4 034

9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Представителни разходи	44	61
Социални разходи	73	81
Отписани вземания	32	350
Неустойка по договор	1 076	-
Липси и брак на активи	31	117
Други	298	183
ОБЩО	1 554	792

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Приходи от лихви по предоставени заеми (бел. 18)	525	581
ОБЩО	525	581

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Разходи за лихви по банкови кредити	(525)	(661)
Разходи за лихви по финансов лизинг	(9)	(8)
Разходи за лихви – други	(176)	(480)
Разходи по валутни операции	(156)	(2 061)
Други финансови разходи	(224)	(588)
ОБЩО	(1 090)	(3 798)

12. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

Разходите за данъци за годината, приключваща на 31 декември 2016 и 2015 възлизат на:

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Текущи разходи за данъци	(1 060)	(766)
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	(1 060)	(766)

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското законодателство на база данъчни ставки от 10% за 2016 и 2015.

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

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Печалба преди данъци	10 363	7 105
Данък по данъчна ставка съгласно българското законодателство (10% за 2016 и 2015)	1 036	711
Ефект на постоянни данъчни разлики	12	11
Данъчен ефект от консолидационни корекции	6	36
Данъчен ефект от ставки в други юрисдикции	6	8
РАЗХОД ЗА ДАНЪК	1 060	766

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
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 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
Придобити	29	106	262	116	276	789
Прехвърлени	-	135	34	15	(184)	-
Отписани	-	(44)	(221)	(48)	(85)	(398)
Ефект от валутни разлики	1	2	(2)	(1)	-	-
Към 31 декември 2016	8 365	4 609	4 583	2 070	335	19 962
<i>Натрупана амортизация</i>						
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)
Разход за амортизация	(194)	(262)	(280)	(124)	-	(860)
Отписани	-	32	187	48	-	267
Ефект от валутни разлики	-	(1)	1	1	-	1
Към 31 декември 2016	(1 898)	(3 872)	(3 731)	(1 817)	-	(11 318)
<i>Балансова стойност</i>						
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015	6 631	769	871	246	328	8 845
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	6 467	737	852	253	335	8 644

Групата е учредило ипотека на земя и сгради по договори за кредит. (Виж бележки 23 и 30).

Ипотеките са учредени във връзка със следните заеми:	2016	2015
Банков заем 1	1 480	-
Банков заем 2	-	144
Банков заем 3	-	1 376
Банков заем 4	-	2 944
ОБЩО	1 480	4 464

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
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 2014	208	30	238
Към 31 декември 2015	208	30	238
Придобити	2	8	10
Към 31 декември 2016	210	38	248
<i>Нагрупана амортизация</i>			
Към 31 декември 2014	(184)	(27)	(211)
Разход за амортизация	(17)	-	(17)
Към 31 декември 2015	(201)	(27)	(228)
Разход за амортизация	(9)	(1)	(10)
Към 31 декември 2016	(210)	(28)	(238)
<i>Балансова стойност</i>			
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015	7	3	10
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	-	10	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 Групата да ги отдава под наем в бъдеще.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти към 31.12.2016г. не се различава съществено от балансовата стойност

16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Стоки	24 717	25 099
Стоки на път	1 659	1 025
ОБЩО	26 376	26 124

Дружеството - майка е учредило особен залог на материални запаси (Виж бележки 23 и 30).

17. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Вземания от клиенти	32 427	40 207
Вземания от свързани лица (бел. 27)	17 626	7 050
Доставчици по аванси	1 403	86
Данъци за възстановяване	246	259
Други вземания	375	327
ОБЩО	52 077	47 929

Дружеството-майка е учредило особен залог на търговските си вземания (Виж бележки 23 и 30).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

18. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ

ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ – КРАТКОСРОЧНИ

		Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
План ББ 2014 ООД	Главница (Бел. 27)	-	3 008
План ББ 2014 ООД	Лихва (Бел. 27)	492	372
Карина 2000 ЕООД	Лихва (Бел. 27)	-	12
Димитриос Винтзилеос	Главница (Бел. 27)	4 627	-
Димитриос Винтзилеос	Лихва (Бел. 27)	419	225
Вип Сий ООД	Главница (Бел. 27)	143	-
Вип Сий ООД	Лихва (Бел. 27)	6	-
Белла България АД	Лихва (Бел. 27)	12	46
Д Франчайз и Ко – България АД	Лихва (Бел. 27)	-	7
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА		5 699	3,670
Верде Фуудс ЕООД	Главница	-	3
Верде Фуудс ЕООД	Лихва	1	1
Линцо ЕООД	Главница	10	-
Гранос ЕООД	Главница	-	9
Гранос ЕООД	Лихва	2	1
Ди енд Ви Джим	Главница	10	-
Лонга Прима АД	Главница	50	50
Лонга Прима АД	Лихва	8	8
Винпром Хисаря ООД	Главница	47	49
Винпром Хисаря ООД	Лихва	1	-
Допелман ЕООД	Главница	-	1
Екорфарма	Главница	10	-
Агро Нутришън ЕООД	Главница	10	-
Агрофууд Консулт ЕООД	Главница	-	5
Агрофууд Консулт ЕООД	Лихва	2	1
Карина 2000 ЕООД	Главница	138	-
Карина 2000 ЕООД	Лихва	23	-
Физическо лице 1	Главница	-	420
Физическо лице 1	Лихва	62	32
Преджио ЕООД	Главница	10	-
Фенстрой ЕООД	Главница	149	-
Фенстрой ЕООД	Лихва	18	5
Тракия 2006 ЕООД	Лихва	223	197
Франчайзинг България ЕООД	Главница	217	-
Франчайзинг България ЕООД	Лихва	11	3
Физическо лице 2	Главница	-	50
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА		1 002	835
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ		6 701	4 505
<i>в това число</i>			
<i>Общо лихви</i>		<i>1 280</i>	<i>910</i>
<i>Общо главници</i>		<i>5 421</i>	<i>3 595</i>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

18. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ – ДЪЛГОСРОЧНИ

		Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Карина 2000 ЕООД	Главница (Бел. 27)	-	139
План ББ 2014 ООД	Главница (Бел. 27)	3 008	-
Вип Сий ООД	Главница (Бел. 27)	-	40
Димитриос Винтзилеос	Главница (Бел. 27)	-	2 558
Белла България АД	Главница (Бел. 27)	851	3 401
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА		3 859	6 138
Фенстрой ЕООД	Главница	-	148
Гранос ЕООД	Главница	12	-
Верде Фуудс ЕООД	Главница	3	-
Допелман ЕООД	Главница	1	-
Агрофууд Консулт ЕООД	Главница	5	-
Тракия 2006 ЕООД	Главница	428	428
Франчайзинг България ЕООД	Главница	-	68
Физическо лице 1	Главница	420	-
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА		869	644
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ		4 728	6 782

Дружеството - майка има отпуснат кредит на **План ББ 2014 ООД** в размер на 5 000 хил. евро. Датата на сключване на договора е 01/09/2014. С анекс от 31/12/2015 лихвеният процент е променен на 4%. С анекс от 22/08/2016 срокът на издължаване е променен до 31/12/2019.

Дружеството - майка е предоставило заем на физическо лице, съгласно договор от 05/01/2015 в размер на 420 хил.лв. Според анекс от 15/12/2016. срокът на издължаване е до 31/12/2019, а лихвеният процент е 4%.

Дружеството - майка е отпуснало два кредита на **Карина 2000 ЕООД**. Срокът на издължаване е до 20/08/2017. Според анекс от 15/12/2016 лихвеният процент се променя на 4%. Според споразумение от 30/12/2016 двата заема се обединяват в един.

Дружеството - майка е отпуснало два кредита на **Фенстрой ЕООД**. Срокът на издължаване е до 01/12/2017. Според анекс от 15/12/2016 лихвеният процент се променя на 4%. Според споразумение от 30/12/2016 двата заема се обединяват в един.

На 02/01/2014 Дружеството - майка е сключило договор за паричен заем с **Димитриос Винтзилеос**. Срокът на погасяване на кредита е до 31.12.2017г. Според анекс от 15/12/2016 лихвеният процент е 4%.

Дружеството - майка е предоставило паричен заем на **Тракия 2006 ЕООД**, съгласно договор от 07/01/2014 г. Лихвеният процент е 4%. Размерът на заема е 2 250 хил.лв. Срокът на погасяване е до 31/12/2019г.

На 01/09/2015 е сключен договор за заем в размер на 3 100 хил.лв. между Дружеството - майка 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%.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

19.1. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31 декември 2016 г. Дружеството - майка притежава дялове в следните дружества:

Дружество	Държава	Цена на придобиване – лева	Дял от натрупана печалба към 31.12.2016 г.	Инвестиция към 31.12.2016 г.	Дял в капитала - %
ВАРИАТИ БЪЛГАРИЯ ООД	България	10 000	207 000	217 000	50%
SC Solaris Food SRL	Румъния	196	-	196	20%
Ригана АД	България	2 934 000	380 000	3 314 000	35.42%
Общо:		2 944 196	587 000	3 531 196	

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

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

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 2016 г. капиталът на дружеството е 20 хил. лв.

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 2016 и 2015 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 2016-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.

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

19.2. ДРУГИ ИНВЕСТИЦИИ В ИНСТРУМЕНТИ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2016 г. Групата 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	2.12%
Общо:		50 028	

Към 31 декември 2015 г. Групата 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	2.12%
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. дялове, с обща стойност 70 румънски леи (27.91лв), представляващи 2,12% от капитала на ТД БЕЛЛА ХОЛДИНГ СРЛ – Румъния.

ТД Белла Холдинг СРЛ е регистрирано през 2004. Към 31 декември 2016 и 2015 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 2016 и 2015 дружеството не развива дейност.

20. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Парични средства в банки	1 252	1 499
Парични средства в наличност	2 563	1 303
ОБЩО	3 815	2 802

21. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Основният капитал на Дружеството - майка към 31 декември 2016 и 31 декември 2015 възлиза на 5 000 хил. лв., разпределен в 500 000 бр. обикновени поименни акции с номинална стойност 10 лв.

Към 31 декември 2016 акционерната структура на Дружеството-майка е:

Акционер /Съдружник /	Брой акции/дялове	Стойност в лева	Платена сума в лева	Относителен дял %
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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

22. ЗАКОНОВИ РЕЗЕРВИ

Към 31 декември 2016 и 2015 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	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Банков заем 1 – краткосрочен	13 075	-
Банков заем 2 – краткосрочен	-	850
Банков заем 3 – краткосрочен	-	9 100
Банков заем 4 – краткосрочен	-	4 111
Банков заем 5 – краткосрочен	-	197
ОБЩО	13 075	14 258

Банков заем 1 – Дружеството - майка 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 10.03.2017г. (Виж бележка 31). Към 31.12.2016г. са заложен материални запаси на стойност 16 932 хил.лв., търговски вземания на стойност 2 000 хил.лв. и земя и сгради на стойност 1 480 хил.лв. по този заем.

Банков заем 2 - 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.
- Револвиращ кредитен подлит 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 от 4.5%. Към 31.12.2015г. са заложен търговски вземания на стойност 2,000 хил.лв. по този заем.

Към 31.12.2016г. банковия заем е погасен. (Виж бележка 13).

Банков заем 3 - На 28 март 2005 г. е сключен договор за банков кредит за оборотни средства с Алфа Банка клон България. Лихвеният процент по договора е тримесечен СОФИБОР плюс надбавка в размер на 4% /четири процента/ годишно. Максимално разрешения кредитен лимит е 9,100 хил. лв., като към 31.12.2015г., Дружеството - майка е усвоило 9,100 хил. лв. Към 31.12.2016г. банковия заем е погасен. (Виж бележка 13).

Банков заем 4 – 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 + 3.3%. Към 31.12.2015г. усвоената част от кредита е 4 111 хил. лв. Към 31.12.2015г. са заложен материални запаси на стойност 4,750 хил.лв и търговски вземания на стойност 4,500 хил.лв. по този заем. Към 31.12.2016г. банковия заем е погасен. (Виж бележка 13).

Банков заем 5 - П.И.К.КО ДООЕЛ има сключен кредит за оборотни средства със Стопанска банка – Македония със срок на издължаване 31.12.2016г. През 2016г. кредитът е погасен.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

24. ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

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

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	Към	Към	Към	Към
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Задължения по финансов лизинг с падеж:				
До 1 година	134	130	129	125
Между 2 и 5 години, вкл.	76	47	74	44
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	210	177	203	169
Намалени с: бъдещи финансови такси	7	8	-	-
НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА	203	169	203	169

25. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Задължения към доставчици	20 637	24 172
Задължения към свързани лица (бел. 27)	3 838	2 953
Задължения към персонала	274	222
Задължения за социални осигуровки	438	74
Данъчни задължения	1 010	1 058
Други задължения	23	252
ОБЩО	26 220	28 731

26. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Финансови активи		
Кредити и вземания	61 482	58 544
Парични средства и парични еквиваленти	3 815	2 802
Финансови пасиви		
Търговски задължения	24 475	27 125
Получени заеми и финансов лизинг	13 278	14 427

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 2015.

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

26. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Коефициент на задлъжнялост

Ръководството на Групата преглежда капиталовата структура на годишна база. Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2016 и 31 декември 2015 е, както следва:

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Заеми и финансов лизинг	13 278	14 427
Парични средства и парични еквиваленти	(3 815)	(2 802)
Заеми, нетно от парични средства и парични еквиваленти	9 463	11 625
Собствен капитал	68 338	59 033
Коефициент на задлъжнялост (заеми, нетно от парични средства към собствен капитал)	0,14	0,20

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.

Към 31 декември 2016 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	24 475	-	24 475
Заеми и финансов лизинг	13 204	74	13 278
Общо финансови пасиви	37 679	74	37 753

Към 31 декември 2015 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	27 125	-	27 125
Заеми и финансов лизинг	14 383	44	14 427
Общо финансови пасиви	41 508	44	41 552

26. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Валутен риск

Групата е изложена 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 Групата на валутен риск.

Лихвен риск

Банковите заеми на Групата 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.

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.

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

27. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружество

Impala Invest B.V.
Импала Капитал Лимитед, Кипър
Димитриос Винтилиос
Фермата АД
Унибел АД
Ултрамекс ЕООД
Лакис Франчайзинг
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, Румъния
Лаконики Трофимон СА
Ригана АД
Вариати България ООД
SC Solaris Food
П.И.К. КО ЛЛЦ
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
ЛТА Консултинг ООД
Карина 2000 ЕООД
Ви Ен ООД
Агрофууд Консулт ЕООД

Свързаност

Контролиращо предприятие
Крайна компания майка
Лице, имащо значително влияние над Групата
Дружество под общ контрол до 28/06/2016 година
Дружество под общ контрол до 28/06/2016 година
Дружество под общ контрол до 22/12/2015 година
Дружество под общ контрол до 19/05/2015 година
Дружество под общ контрол
Дружество под общ контрол до 28/06/2016 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
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 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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
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 31.12.2016	Към 31.12.2015
	РАЗХОДИ		
Унибел АД	Услуги	150	-
Унибел АД	Покупка на стоки	352	687
Ренталукс ЕООД	Услуги	396	392
Ултрамекс ЕООД	Покупка на стоки	-	618
Ултрамекс ЕООД	Услуги	-	32
Юни Клийн ЕООД	Услуги	20	39
Ригана АД	Покупка на стоки	1 670	251
Вип Сий ООД	Лихви	-	39
Белла България АД	Покупка на стоки	1 281	1
Белла България АД	Услуги	-	2
Белла България АД	Лихви	7	-
Фреш Лоджик ЕООД	Услуги	17	46
Фреш Лоджик ЕООД	Покупка на стоки	56	77
ЛТА Консулт ООД	Услуги	232	-
Олимпос 2006 АД	Услуги	825	668
Импала Консулт ЕООД	Услуги	348	342
Фермата АД	Покупка на стоки	119	649
Вариати България ООД	Покупка на стоки	141	328
	ОБЩО РАЗХОДИ	5 614	4 171

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
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 31.12.2016	Към 31.12.2015
	ПРИХОДИ		
Фермата АД	Продажба на стоки	4 287	10 631
Фермата АД	Услуги	55	48
Белла България АД	Начислени лихви	113	46
Белла България АД	Продажба на стоки	10 344	-
Белла България АД	Услуги	78	-
Вип Сий ООД	Услуги	2	2
Вип Сий ООД	Начислени лихви	5	-
Унибел АД	Продажба на стоки	2 679	5 601
Ригана АД	Продажба на стоки	1 070	602
Ригана АД	Услуги	3	1
Unibel Food Hellas S.A.	Продажба на стоки	-	6
Unibel Food Hellas S.A.	Продадени вземения	88	-
Лаконики Трофимон СА	Продажба на стоки	25	-
Лаконики Трофимон СА	Продадени вземения	486	-
Юни Клийн ЕООД	Продажба на стоки	4	10
Юни Клийн ЕООД	Услуги	17	21
Ултрамекс ЕООД	Продажба на стоки	-	449
Ипекс Груп ЕООД	Продажба на стоки	80	55
Вариати България ООД	Продажба на стоки	2	1
Вариати България ООД	Услуги	9	13
Д Франчайз и Ко – България АД	Продажба на стоки	37	401
Грийн Форест Проджект АД	Продажба на стоки	17	-
Грийн Форест Проджект АД	Услуги	1	-
Олимпос 2006 АД	Услуги	421	87
Делтън ООД	Продажба на стоки	16	568
План ББ 2014 ООД	Начислени лихви	120	256
Д.Винтзилеос	Начислени лихви	194	149
	ОБЩО ПРИХОДИ	20 153	18 947

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

27. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2016 и 31 декември 2015 задълженията към свързани лица се състоят от:

Свързано лице	Вид на сделката	Към	Към
		31.12.2016	31.12.2015
	ЗАДЪЛЖЕНИЯ		
Фреш Лоджик ЕООД	Търговски задължения	392	303
Ренталукс ЕООД	Търговски задължения	73	197
Импала Консулт ЕООД	Търговски задължения	-	34
Вариати България ООД	Търговски задължения	155	157
Ви Ен ООД	Изкупени задължения	100	100
Белла България АД	Търговски задължения	1 003	1
Белла България АД	Изкупени задължения	-	39
Юни Клийн ЕООД	Търговски задължения	25	46
Ригана АД	Търговски задължения	904	-
Олимпос 2006 АД	Търговски задължения	1 186	530
Impala Invest B.V.	Изкупени вземания	-	420
Impala Invest B.V.	Разпределен дивидент	-	1 126
	ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	3 838	2 953

Към 31 декември 2016 и 31 декември 2015 вземанията от свързани лица се състоят от:

Свързано лице	Вид на сделката	Към	Към
		31.12.2016	31.12.2015
	ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ		
Белла България	Паричен заем	851	3 401
Вип Сий	Паричен заем	-	40
Карина 2000 ЕООД	Паричен заем	-	139
Димитриос Винтзилеос	Паричен заем	-	2 558
План ББ 2014 ООД	Паричен заем	3 008	-
	ОБЩО ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ	3 859	6 138

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
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 31.12.2016	Към 31.12.2015
	КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ		
План ББ 2014	Паричен заем	-	3 008
Карина 2000 ЕООД	Лихви по парични заеми	-	12
Д Франчайз Ко България АД	Лихви по парични заеми	-	7
План ББ 2014 ООД	Лихви по парични заеми	492	372
Белла България АД	Лихви по парични заеми	12	46
Димитриос Винтзилеос	Паричен заем	4 627	-
Димитриос Винтзилеос	Лихви по парични заеми	419	225
Вип Сий ООД	Лихви по парични заеми	6	-
Вип Сий ООД	Паричен заем	143	-
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ПО ТЪРГОВСКИ ЗАЕМИ		5 699	3 670
Юниклийн ЕООД	Продажба на стоки	892	943
Белла България АД	Продажба на стоки	14 917	-
Унибел АД	Продажба на стоки	-	1 341
Грийн Форест Проджект АД	Продажба на стоки	36	15
Вип Сий ООД	Услуги	4	2
Unibel Food Hellas S.A.	Продажба на стоки	88	6
Делтън ООД	Продажба на стоки	19	2
Олимпос 2006 АД	Услуги	862	449
Вариати България ООД	Продажба на стоки	13	-
Тракия Енерджи 2000 АД	Продажба на стоки	3	3
Лаконики Трофимон СА	Продажба на стоки	511	-
ДФранчайз и Ко – България АД	Продажба на стоки	19	13
Фермата АД	Продажба на стоки	-	4 061
Фермата АД	Изкупени вземания	-	86
Ригана АД	Продажба на стоки	262	73
Ипекс Груп ЕООД	Продажба на стоки	-	56
ОБЩО ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ (Бележка 17)		17 626	7 050
ОБЩО ВЗЕМАНИЯ		27 184	16 858

28. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО

Към 31 декември 2016 общата сума на начислените възнаграждения на ръководния персонал е 81 хил. лв. (2015г. : 81 хил.лв.)

29. ПРОВИЗИИ ЗА ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ

Съгласно Кодекса на труда Групата 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 2016 настоящата стойност на тези задължения е несъществена и не се налага начисляването им в този финансов отчет.

30. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Във връзка с банков заем 1 на дружеството - майка, е учредена ипотека върху поземлен имот и сгради, особен залог върху материални запаси, търговски вземания от несвързани лица и банкови сметки.

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.

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

Дружеството - майка е солидарен длъжник в размер на 4 126 хил.лв. по договори за овърдрафт, сключени между Белла България АД и ОББ АД.

31. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Дружеството – майка подписва анекс на дата 10.03.2017г. по договор за банков заем 1, който удължава падежа на заема до 10.10.2017г.

Няма други съществени събития с коригиращ или некоригиращ характер, които следва да се отразят или оповестят в консолидирания финансов отчет.