

“ПИК КО ” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ЗАЕДНО С

ДОКЛАДА ЗА ДЕЙНОСТТА И

ДОКЛАДА НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

за годината, завършваща на 31.12.2011 г.

“ ПИК КО ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011
ЕИК 121157625

Съдържание

Обща информация	3
Доклад за дейността.....	4
Доклад на независимия одитор до ръководството/акционерите на ПИК КО АД	7
Отчет за приходите и разходите	8
Баланс.....	9
Отчет за собствения капитал.....	10
Отчет за паричните потоци.....	11
Пояснителни бележки	
I. Корпоративна информация.....	12
II. База за изготвяне.....	13
III. Приложени счетоводни политики и допълнителни оповестявания	14
V. Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет	31
1. Отчет за приходи и разходи	31
2. Баланс	33
VI. Други оповестявания.....	38

“ ПИК КО ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011
ЕИК 121157625

Обща информация

Текущ период – периодът, започващ на 01.01.2011 г. и завършващ на 31.12.2011 г.

Предходен период – периодът започващ на 01.01.2010 г. и завършващ на 31.12.2010 г.

Годишният финансов отчет е съставен в български лева.

Точността на числата представени в отчета е хиляди български лева.

Годишният финансов отчет е самостоятелния отчет на “ПИК КО.” АД.

Адрес на управление : гр.София, Казичане, ул.Индустриална №3

Дата на изготвяне: 28.03.2012 г.

Дата на одобрение : 30.03.2012 г. с Решение на Съвета на директорите.

Годишният финансов отчет е подписан от името на “ПИК КО” АД

От Христо Муртазов

Изпълнителен директор:

/ Х.Муртазов /

Съставител:

/ Б. Лазарова /



Одитор:

Радослав Порожанов

р.о. № 686

ул. “проф.Никола Михайлов” №6

София 1142

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2011 г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните счетоводни стандарти за финансови отчети. Този финансов отчет е одитиран от Радослав Порожанов р.о. № 686

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

I. Основна информация за дружеството.

“ПИК КО”, гр. София, е учредено през 1992 година като еднолично дружество с ограничена отговорност. С решение №7/22.10.2003 г. дружеството се преименува като „ПИК КО“ АД.

Капиталът на дружеството, регистриран при създаването му е 500 хил.лв и през 2010 г. е увеличен на 5 000 хил.лв. Номиналната стойност на една акция е 10.00лв. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационна квота в имуществото на дружеството.

“АЛИМКО” ЕООД, гр. София е дъщерно предприятие на “ПИК КО” АД – гр.София, тоест “ПИК КО” АД притежава контрол и е предприятие майка.

II. Описание на дейността и резултати за периода.

Основната дейност на „ПИК КО“ е търговия на едро със суровини и материали за хранително вкусовата промишленост.

Сумата на нетните приходи от продажби от 186 млн. лв. за 2010 година е намалена на 173 млн. лв. за 2011г. - Балансовата печалба (печалбата след облагане с корпоративен данък) е увеличена от 7 141 хил.лв на 12 589 хил.лв.

III. Финансово състояние и основни рискове.

Съветът на директорите определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2011 г. на базата на принципа за “действащо предприятие” като обосновано.

- **Коефициентът на финансова автономност на дружеството**, който по данните от счетоводния баланс към 31.12.2011г. е 0.40.
- **Коефициентът на незабавна и абсолютна ликвидност към 31.12.2011г.**, който са 0.02
- Дружеството има активи и пасиви, деноминирани в щатски долар, както и в евро.

IV. Събития, настъпили след датата, към която е съставен финансовия отчет.

НЯМА

V. Вероятно бъдещо развитие на предприятието и действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

По отношение на бъдещото развитие на дружеството се предвиждат нови партньорства с европейски доставчици, чрез което ще бъде допълнен асортимента на българския пазар.

VI. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Не е осъществявана научноизследователска и развойна дейност през отчетния период.

VII. Информация, изисквана на основание на чл. 187д и 247 от Търговския закон

До 01.01.2011 г. в “ПИК КО” АД, гр. София, не е извършвано закупуване на собствени акции на дружеството. Това закупуване не е извършвано и през отчетната 2011 г.

През 2011 г. дружеството е ръководено от Съвет на директорите от 3 членове. Общата сума на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за 2011 г. е 385 076 лв.

Членовете на Съвета на директорите на дружеството притежават пряко 100% от акциите на дружеството. Членовете на Съвета на директорите имат по устав право на първа опция при придобиване на нови акции или облигации на дружеството. През 2010 г. са издадени нови 495 000 бр. акции с номинал 10 лв изцяло придобити от членовете на съвета на директорите.

Няма членове на Съвета на директорите, които да участват в други търговски дружества като неограничено отговорни съдружници с притежаване на повече от 25% от капитала на такива дружества. Членовете на Съвета на директорите участват в управлението на други дружества като членове на съвети. “ПИК КО” АД няма финансови инструменти, които да са носители на рискове за финансовото състояние на дружеството. Поради това през 2011 г. не са предприемани дейности за хеджиране на финансови позиции.

Дъщерното дружество Мелмон ЕООД е ликвидирано през 2011 г.

VI. Дружеството няма регистрирани клонове.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА "П И К - Ко" АД

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "П И К - Ко" АД, към 31.12.2011 г., включващ отчет за финансовото състояние към 31.12.2011 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

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

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

База за изразяване на квалифицирано мнение

Ние не сме присъствали на инвентаризацията на материалните запаси и касовите наличности на Дружеството, тъй като сме избрани за одитори след датата на баланса. При проверката на вземанията и задълженията към 31.12.2011 г. не са получени потвърдителни писма от клиенти по търговски вземания на стойност 5 407 хил.лв, също така не са получени потвърдителни писма от доставчици по търговски задължения на стойност 11 862 хил.лв. Ние не бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност относно наличността и количествата на материалните запаси и касовите наличности, както и да се убедим в разумна степен на сигурност относно наличието оценката и пълнотата на изброените вземания и задължения чрез прилагането на алтернативни одиторски процедури.

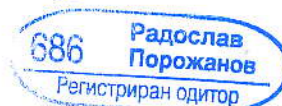
Квалифицирано мнение

По наше мнение с изключение на ефекта от въпроса, описан в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на дружество „П И К - Ко“ АД, към 31.12.2011 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние удостоверяваме, че историческата финансова информация, изготвена от ръководството и представена в годишния доклад за дейността на дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания финансов отчет на „П И К - Ко“ АД, към 31.12.2011 г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството.

Радослав Порожанов:
Регистриран одитор



Дата: 25.06.2012 г.

“ОДИТ ВИКТОРИ” ООД
Ул. “проф.Никола Михайлов” № 6
София, п.к. 1142
България

"ПИК КО" АД

ЕДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината приключваща на 31 декември 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Приложение	2011 г.	2010 г.
Нетни приходи от продажба	1.1.1	173 068	186 029
Общо приходи от основна дейност		173 068	186 029
Промени в запасите на готовата продукция и незавършено производство		2 518	354
Балансова стойност на продадени материални запаси		(134 229)	(153 615)
Разходи за материали, суровини и консумативи	1.2.1	(15 509)	(12 970)
Разходи за въшни услуги	1.2.2	(5 249)	(5 559)
Разходи за амортизация	1.2.3	(1 486)	(1 532)
Разходи за персонала	1.2.4	(4 019)	(3 641)
Други разходи за дейността	1.2.5	(204)	(137)
Общо разходи за основна дейност		(158 178)	(177 100)
ПЕЧАЛБА ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		14 890	8 929
Финансови приходи	1.1.2	907	585
Финансови разходи	1.2.6	(1 024)	(991)
Нетен резултат от преценка на финансови активи/пасиви	1.1.3	(782)	(619)
Нетен резултат от продажба на дълготрайни активи	1.1.4	9	34
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ОБЛАГАНЕ С ДАНЪЦИ:		14 000	7 938
Текущ данък върху печалбата		(1 411)	(797)
Общо разход за данък	1.2.7	(1 411)	(797)
ПЕЧАЛБА СЛЕД ОБЛАГАНЕ С ДАНЪЦИ:		12 589	7 141
НЕТНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА за периода		12 589	7 141
Друг всеобхватен доход, нето от данъци		-	-
ОБЩА СУМА НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД		12 589	7 141

Дата на съставяне: 28.03.2012

Подписано от името на: "ПИК КО" АД

Съставител:

Беатриса Лазарова

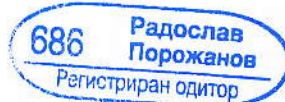
Представяващ:

Христо Муртазов

Регистриран одитор отговорен за одита:

Радослав Порожанов

Дата на заверка: 25.06.2012



"ПИК КО" АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2011 г.

за годината приключваща на 31 декември 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

АКТИВИ

Нетекущи активи

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Нематериални активи

Общо:

Нетекущи финансови активи

Дългосрочни инвестиции

Разходи за придобиване на ДМА

Дългосрочни вземания

Общо:

Общо нетекущи активи:

Текущи активи

Материални запаси

Текущи вземания

Парични средства и еквиваленти

Разходи за бъдещи периоди

Общо текущи активи:

Сума на активите:

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Собствен капитал

Основен капитал

Резерви

Общи резерви

Други резерви

Общо:

Натрупана печалба/загуба

Нетна печалба/загуба за периода

Общ всеобхватен доход:

Общо собствен капитал:

Нетекущи пасиви

Дългосрочни заеми

Общо:

Общо нетекущи пасиви:

Текущи пасиви

Търговски и други задължения

Текуща част от дългосрочен дълг

Задължения към свързани лица

Данъчни задължения

Общо:

Сума на пасивите

Общо собствен капитал и пасиви

Приложение	2011 г.	2010 г.
2.1	13 421	14 165
2.2	70	53
	13 491	14 218
2.3	5	65
	204	1
2.4	12 381	13 811
	12 590	13 877
	26 081	28 095
2.5	18 840	14 641
2.6	70 536	64 415
2.7	1 035	188
	90 411	79 244
	116 492	107 339
2.8		
2.8.1	5 000	5 000
2.8.2	500	153
		159
	500	312
2.8.3	15 316	8 870
	12 589	7 141
	12 589	7 141
	33 405	21 323
2.9	25 298	
	25 298	0
	25 298	0
2.10		
	45 577	72 221
	9 587	9 547
	436	1 665
	2 189	2 583
	57 789	86 016
	83 087	86 016
	116 492	107 339

Дата на съставяне: 28.03.2012

Подписано от името на: "ПИК КО" АД

Съставител:

Беатриса Лазарова

Представяващ:

Христо Муртазов

Регистриран одитор отговорен за одита:

Радослав Порожанов

Дата на заверка: 25.06.2012



"ПИК КО" АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК за 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

Парични потоци от основна дейност

	2011 г.	2010 г.
Постъпления от клиенти	182 162	173 299
Плащания на доставчици и други	(158 068)	(142 684)
Плащания свързани с персонала и осигурителните институции	(4 146)	(3 866)
Парични наличности, получени от основна дейност	19 948	26 749
Платени данъци върху дохода	(807)	(302)
Други постъпления/плащания	(16 766)	(23 990)
Нетни парични наличности от основна дейност:	2 375	2 457

Парични потоци от инвестиционна дейност

Придобиване на дълготрайни активи	(778)	(415)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	29	84
Нетни парични наличности от инвест. дейност:	(749)	(331)

Парични потоци от финансова дейност

Постъпления от смитиран капитал		4 500
Получени суми по банкови и други заеми	15 212	9 595
Плащания по кредити и други заеми	(14 143)	(16 256)
Получени лихви	429	
Изплатени лихви	(726)	(517)
Изплащане на задължения по финансов лизинг	(213)	
Изплатени дивиденди	(1 000)	(876)
Други парични потоци от финансова дейност	(268)	(352)
Нетни парични наличности от финанс. дейност:	(709)	(3 906)
Нетно увеличение на паричните наличн.и еквивал:	917	(1 780)
Парични наличности и еквив.към нач. на периода:	188	2 064
Ефект от преоценка на парични средства и парични еквиваленти	(70)	(96)
Парични наличности и еквив.към края на периода:	1 035	188

Дата на съставяне: 28.03.2012

Подписано от името на: "ПИК КО" АД

Съставител:

Беатриса Лазарова

Представяващ:

Христо Муртазов

Регистриран одитор отговорен за одита:

Радослав Порожанов



Дата на заверка: 25.06.2012



"ПИК КО" АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината приключваща на 31 декември 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)				Натрупана	Нетна печалба/	Общо
	Основен капитал	Общи резерви	Други резерви	печалба/ загуба	загуба за периода	собствен капитал
Салдо към 31.12.2009 г.	500	153	159	12 524	2 702	16 038
Салдо към 01.01.2010 г. - коригирано	500	153	159	12 524	2 702	16 038
Нетна печалба/загуба за периода					7 141	7 141
Друг всеобхватен доход						-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	7 141	7 141
Разпределение на печалбата в т.ч. за:				(3 653)	(2 702)	(6 355)
дивиденди				(6 355)		(6 355)
Емитиране на основен капитал	4 500					4 500
Други изменения в собствения капитал				(1)		(1)
Салдо към 31.12.2010 г.	5 000	153	159	8 870	7 141	21 323
Салдо към 01.01.2011 г. - коригирано	5 000	153	159	8 870	7 141	21 323
Нетна печалба/загуба за периода					12 589	12 589
Друг всеобхватен доход						-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	12 589	12 589
Разпределение на печалбата в т.ч. за:				6 446	(7 141)	(695)
дивиденди				(507)		(507)
прехвърляне в резерви			188	(188)		-
Други изменения в собствения капитал		(153)	153			-
Салдо към 31.12.2011 г.	5 000	-	500	15 316	12 589	33 405

Дата на съставяне: 28.03.2012

Подписано от името на: "ПИК КО" АД

Съставител:

Беатриса Лазарова

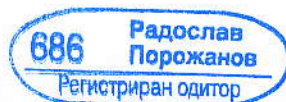
Представяващ:

Христо Муртазов

Регистриран одитор отговорен за одита:

Радослав Порожанов

Дата на заверка: 25.06.2012



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

I. Корпоративна информация

Наименование на предприятието: "ПИК КО " АД

Държава на регистрация на предприятието: Република България

Седалище и адрес на регистрация: гр. София, кв. Казичане, ул. Индустриална №3

Място на офис или извършване на стопанска дейност : кв. Казичане, ул. Индустриална №3..

Брой служители / наети лица в края на годината /- 212 бр.

Клонове регистрирани по ТЗ в гр-няма

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на Чл. 22а от Закона за счетоводството, обнародван в ДВ, бр. 57 от 13.07.2007 г., в сила от 01.01.2008 г.

Годишният финансов отчет е съставен в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Собственост и управление

До 01.01.2012 г. Собствеността на дружеството е както следва:

Акционер	Брой акции	Стойност	Платени	Относителен дял
Д.Виндзилеос	499 990	4 999 900.00 лв.	4 999 900.00 лв.	100 %
Х.Муртазов	10	100.00 лв.	100.00 лв.	0 %
ОБЩО:	500 000	5 000 000.00 лв.	5 000 000.00 лв.	100 %

След 01.01.2012 г. по силата на договор за покупко продажба на ценни книжа Собствеността на дружеството е сменен както следва:

Акционер	Брой акции	Стойност	Платени	Относителен дял
Импала Инвест Б.В.	499 999	4 999 990.00 лв.	4 999 900.00 лв.	100 %
Д.Виндзилеос	1	10.00 лв.	10.00 лв.	0 %
ОБЩО:	500 000	5 000 000.00 лв.	5 000 000.00 лв.	100 %

“ ПИК КО ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011
ЕИК 121157625

Управителните органи на „ПИК КО “ АД са :

Общо събрание на акционерите

Съвет на директорите в състав :

1. Димитриос Винтзилеос
2. Христо Муртазов
3. Ивета Балиева

Дружеството се представлява от Димитриос Винтзилеос

Дружеството има назначен прокурист Христо Муртазов

Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството е търговия на едро с добавки за хранително-вкусовата промишленост и производство на какао

II. База за изготвяне на финансовите отчети

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези консолидирани финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството е приложило изискванията на МСФО1 при прехода по МСФО.

Финансовите отчети са изготвени при спазване принципа на историческата цена.

Приложими за Дружеството са следните Международни стандарти и практики:

- МСС 1 Представяне на финансови отчети
- МСС 2 Материални запаси
- МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки
- МСС 10 Събития след датата на баланса
- МСС 12 Данъци върху дохода
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения
- МСС 17 Лизинг
- МСС 18 Приходи
- МСС 19 Доходи на наети лица
- МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове
- МСС 23 Разходи по заеми
- МСС 24 Оповестяване на свързани лица ;
- МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети

“ ПИК КО ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011
ЕИК 121157625

- МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия
- МСС 32 Финансови инструменти: Представяне
- МСС 34 Междинно счетоводно отчитане;
- МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи
- МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценка
- МСФО 3 Бизнес комбинации
- МСФО 4 Застрахователни договори
- МСС 36 Обезценка на активи
- МСС 38 Нематериални активи
- МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване
- МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване.
- МСФО 8 Оперативни сегменти
- КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг.
- КРМСФО 8 Обхват на МСФО 2
- КРМСФО 10 Междинни финансови отчети и обезценка

Финансовия отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие и ръководството счита, че предприятието ще остане действащо.

III. Приложени счетоводни политики и допълнителни оповестявания

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

1. Имоти, машини съоръжения и оборудване:

Като имоти машини и съоръжения се отчитат активи, които отговарят на критериите на МСС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 700 лв. Активите, които имат стойност по-ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки имот, машина или съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

Дружеството е приело да отчита Имотите, машините, съоръженията и оборудването в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване без всички натрупани амортизационни отчисления и натрупана загуба от обезценка.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Раходите за текущото обслужване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат като текущи за периода.

Балансовата стойност на даден имот, машина, съоръжение и оборудване се отписва :

- ✓ при продажба на актива;
- ✓ когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива или при освобождаване от актива;

Обект имот, машина или оборудване се отписва при продажбата му или когато не се очакват бъдещи стопански ползи от продължаващата употреба на актива. Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина, съоръжение или оборудване се включват в отчета а приходите и разходите, когато активът се отпише. Печалбите и загубите от отписването им се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за доходите.

“ ПИК КО ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011
ЕИК 121157625

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, определен към момента на придобиване на актива. Амортизацията на активите започва от момента, в който те са налични в дружеството, на мястото и състоянието, необходими за експлоатацията им по начина предвиден от ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на по ранната от двете дати :

- √ датата на която са класифицирани като държани за продажба съгласно МСФО 5.
- √ датата на отписване на активите.

Амортизацията не се преустановява в периоди на престой или изваждане от активна употреба.

Използва се линеен метод за изчисляване на амортизационните отчисления.

Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Група	Години
Сгради	25
Машини и съоръжения	3.3
Транспортни средства и др. активи	6.7
Стопански инвентар	6.7

Обезценка на дълготрайни материални активи

Към всяка отчетна дата Дружеството преценява дали са налице индикации, че даден актив може да бъде обезценен. Когато съществува признак за обезценка, Дружеството прави официална приблизителна оценка на възстановимата стойност. Когато балансовата стойност на даден актив надвишава неговата възстановима стойност, активът се счита за обезценен и стойността му се намалява до неговата възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата и стойност в употреба на актива или на обекта, генериращ парични постъпления и се определя за индивидуален актив, освен ако активът не генерира парични постъпления, които са до голяма степен зависими от тези от други активи или групи активи.

Към дата на финансовия отчет няма индикация за обезценка.

2. Разходи по заеми

Разходите по заеми се признават като разход при тяхното възникване в съответствие с препоръчителното счетоводно третиране съгласно МСС 23.

3. Нетекущи нематериални активи

Като нематериалните активи се отчитат активи, които отговарят на определението за нематериален актив и отговарят на критериите за отчитане на нематериални активи формулирани в МСС 38.

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване.

Цената на придобиване на отделно придобит нематериален актив се определя съгласно МСС38 и включва:

- √ покупната цена, вносните мита и невъзстановимите данци върху покупката, търговските отстъпки и рабати се приспадат;
- √ всякакви свързани разходи а подготовката на актива за неговото очаквано използване;

Цената на придобиване на нематериален актив придобит в замяна с непаричен актив се измерва по справедлива стойност, освен ако :

- √ разменната дейност няма търговска същност;

“ ПИК КО ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011
ЕИК 121157625

- ✓ справедливата стойност нито на получения актив, нито на дадения актив, може да бъде измерена надеждно.

Придобитият актив се измерва по този начин, дори ако дружеството не може незабавно да отпише дадения актив. Ако придобитият актив не е оценен по справедлива стойност, неговата цена на придобиване се измерва по балансовата стойност на дадения актив.

Цената на придобиване на вътрешносъздаден нематериален актив съгласно МСС38 е неговата себестойност включваща сумата на разходите, направени от датата, на която нематериалният актив е отговорил за първи път на критериите за признаване.

Нематериалните активи се отчитат след придобиването по себестойност намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Дружеството оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен.

Нематериален актив се разглежда, като имащ неограничен полезен живот когато, на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за дружеството.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират, а нематериалните активи с неограничен полезен живот не се амортизират.

Нематериалните активи, които подлежат на амортизация се амортизират по линейния метод за срока на определения полезен живот.

Амортизацията започва, когато активът е на разположение за ползване, т. е. когато той е на мястото и в състоянието, необходимо за способността му да работи по начин, очакван от ръководството. Амортизацията се прекратява на по-ранната от:

- ✓ датата, на която активът е класифициран като държан за продажба (или включен в Дружеството за освобождаване, която е държана за продажба) в съответствие с МСФО 5
- ✓ датата, на която активът е отписан.

Обезценка на нематериални дълготрайни активи

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи с изключение на положителна репутация, които подлежат на обезценка са проверяват за евентуално възстановяване на загуба от обезценка към всяка отчетна дата.

4.Дялове и участия

Всички инвестиции първоначално се признават по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на предоставеното възнаграждение и разходите по придобиването, свързани с инвестицията.

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по себестойност. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат и представят по себестойност.

Инвестициите, които представляват малцинствени дялове се отчитат по справедлива стойност класифицирани като като финансови активи на разположение за продажба, съгласно изискванията на МСС39. В случаите, в които инвестициите са в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива цена не може да се определи надеждно се отчитат по цена на придобиване.