

“ПИК КО ” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ЗАЕДНО С

ДОКЛАДА ЗА ДЕЙНОСТТА И

ДОКЛАДА НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

за годината, завършваща на 31.12.2010 г.

“ ПИК КО ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2010
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 31.12.2010
ЕИК 121157625

Обща информация

Текущ период – периодът, започващ на 01.01.2010 г. и завършващ на 31.12.2010 г.
Предходен период – периодът започващ на 01.01.2009 г. и завършващ на 31.12.2009 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: 28.03.2011 г.

Дата на одобрение : 28.03.2011 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:

СОП "Одитконсулт 99" ООД
ул. "Кирил Ботев" бл.26Е, вх. Б
София 1407

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2010 г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните счетоводни стандарти за финансови отчети. Този финансов отчет е одитиран от СОП "Одитконсулт 99" ООД.

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 и „МЕЛМОН“ ЕООД, гр.Монтана са дъщерни предприятия 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 135 млн. лв. за 2009 година е увеличена на 186 млн. лв. за 2010г. - Балансовата печалба (печалбата след облагане с корпоративен данък) е увеличена от 2 702 хил.лв на 7 141 хил.лв.

III. Финансово състояние и основни рискове.

Съветът на директорите определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2010 г. на базата на принципа за “действащо предприятие” като обосновано.

- Коефициентът на финансова автономност на дружеството, който по данните от счетоводния баланс към 31.12.2010г. е 0.25.
- Коефициентът на незабавна и абсолютна ликвидност към 31.12.2010г., който са 0.002
- Дружеството има активи и пасиви, деноминирани в щатски долар, освен 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 01.01.2007 г. в "ПИК КО" АД, гр. София, не е извършвано закупуване на собствени акции на дружеството. Това закупуване не е извършвано и през отчетната 2010 г.

През 2010 г. дружеството е ръководено от Съвет на директорите от 3 членове. Общата сума на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за 2010 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 2010 г. не са предприемани дейности за хеджиране на финансови позиции.

Дъщерното дружество Мелмон ЕООД е в процедура по ликвидация която се очаква да завърши през 2011 г.

VI. Дружеството няма регистрирани клонове.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА "П И К-Ко" АД

Ние извършихме одит на приложенния финансов отчет на "П И К-Ко" АД, към 31.12.2010 г., включващ отчет за финансовото състояние към 31.12.2010 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 съществени 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 одиторско мнение.

Класификация

Ние не сме присъствали на годишната инвентаризация на материални запаси в размер на 14 641 хил.лв.. Поради естеството на документацията на дружеството, ние не бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност относно наличността и количествата на материалните запаси, както и да потвърдим вземанията и задълженията включително чрез прилагането на други одиторски процедури.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че с изключение на ефекта от корекциите, ако такива съществуват, които биха могли да бъдат определени за необходими, в случай че ние бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност относно наличността и количествата на материалните запаси и съществуването на вземанията и задълженията, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на "П И К-Ко" АД, към 31.12.2010 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.

Други въпроси

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 31.12.2010 г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството.

Георги Хаджийски:
Управител

Радослав Порожанов:
Регистриран одитор

Дата: 20.06.2011 г.

СОП "Одитконсулт 99" ООД
Ул. "ген.Кирил Ботев" бр.26Е
София, п.к. 1404
България



"ПНК КО" АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2010 г.

за годината приключваща на 31 декември 2010 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 заемания

Общо:

Общо нетекущи активи:

Текущи активи

Материални запаси

Текущи заемания

Парични средства и еквиваленти

Разходи за бъдещи периоди

Общо текущи активи:

Сума на активите:

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Собствен капитал

Основен капитал

Общи резерви

Други резерви

Общо:

Надплатена печалба/загуба

Нетна печалба/загуба за периода

Друг всеобхватен доход

Общ всеобхватен доход:

Общ 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	2010 г.	2009 г.
2.1	14 163	14 668
2.2	53	38
	14 218	14 706
2.3	63	65
	1	0
2.4	13 811	8 319
	13 877	8 584
	28 095	23 290
2.5	14 641	28 315
2.6	64 415	15 435
2.7	188	2 064
	79 244	45 814
	107 339	69 104
2.8		
2.8.1	5 000	500
2.8.2	153	153
	159	159
	312	312
2.8.3	8 870	12 524
	7 141	2 702
	7 141	2 702
	21 323	16 038
2.9		850
	0	850
	0	850
2.10		
	72 221	39 565
	9 547	9 230
	1 605	1 098
	2 583	2 303
	86 016	52 216
	86 016	53 066
	107 339	69 104

Дата на съставяне: 28.03.2011

Подписано от името на "ПНК КО" АД:

Съставител:

Бенариса Пазарова

Председател:

Христо Муртаван

Регистриран одитор отговорен за одита:

Радослав Пироданов

Управител на СОП "Одитконсулт 99" ООД:

Георги Хаджидевски

Дата на заверка: 20.06.2011



"НИК КО" АД

ЕДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината приключваща на 31 декември 2010 г.

Из всички суми са посочени в хиляди лева!

Приложение	2010 г.	2009 г.
Четири	186 029	135 416
Четири	186 029	135 416
Четири	354	(35)
Четири	(153 615)	(114 587)
Четири	(12 970)	(4 807)
Четири	(5 559)	(6 964)
Четири	(1 532)	(1 325)
Четири	(3 641)	(3 291)
Четири	(137)	(325)
Четири	(177 100)	(131 334)
Четири	8 929	4 082
Четири	585	210
Четири	(991)	(1 418)
Четири	1619	23
Четири	34	107
Четири	7 938	3 004
Четири	(797)	(302)
Четири	(797)	(302)
Четири	7 141	2 702
Четири	7 141	2 702
Четири	-	-
Четири	7 141	2 702

Дата на съставяне: 28.03.2011

Подписано от името на "НИК КО" АД

Съставител:

Бисатриса Лазарова



Представявяне:

Христо Мурдазов

Регистриран одитор отговорен за одита:

Радослав Порожанов

Управител на СОН "Одитконсулт 99" ООД:

Георги Харжикиев

Дата на заверка: 20.06.2011



"ПИК КО" АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК за 2010 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

Парични потоци от основна дейност

	2010 г.	2009 г.
Постъпления от клиенти	173 299	148 984
Платения на доставчици и други	(142 684)	(126 936)
Платения свързани с персонала и осигурителните институции	(3 866)	(3 322)
Парични наличности, получени от основна дейност	26 749	18 726
Платени данъци върху дохода	(302)	(381)
Други постъпления/платения	(23 990)	(12 923)
Нетни парични наличности от основна дейност:	2 457	5 422

Парични потоци от инвестиционна дейност

Придобиване на дълготрайни активи	(415)	(431)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	84	58
Нетни парични наличности от инвест. дейност:	(331)	(373)

Парични потоци от финансова дейност

Постъпления от емитиран капитал	4 500	-
Получени банкови заеми	9 595	34 775
Платения по кредити	(16 256)	(36 864)
Получени дивиденти	-	179
Изплатени дивиденти	(517)	(1 018)
Изплатени дивиденди	(876)	(127)
Други парични потоци от финансова дейност	(352)	(290)
Нетни парични наличности от финанс. дейност:	(3 906)	(3 345)
Нетно увеличение на паричните наличн. и еквивал.	(1 780)	1 704
Парични наличности и еквив. към нач. на периода:	2 064	428
Ефект от променки на парични средства и парични еквиваленти	(96)	(68)
Парични наличности и еквив. към края на периода:	188	2 064

Дата на съставяне: 28.03.2011

Подписано от името на "ПИК КО" АД

Съставител:

Бетриета Лазарова



Представител:

Христо Муртазов

Регистриран одитор отговорен за одита:

Рисюслан Порожанов

Управител на СОН "Одитконсулт 99" ООД:

Георги Хаджовски

Дата на проверка: 20.06.2011



"ПНК КО" АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината приключваща на 31 декември 2010 г.

Изсички суми са посочени в хиляди лева	Основен капитал	Общи резерви	Други резерви	Нагружана печалба/ загуба	Чиста печалба/ загуба за периода	Общо собствен капитал
Салдо на 31.12.2008 г.	500	153	159	9 902	3 323	14 037
Корекция на грешки и ефекта от промени в счетоводната политика				(1)		(1)
Салдо на 01.01.2009 г.	500	153	159	9 901	3 323	14 036
Чиста печалба/загуба за периода					2 702	2 702
Друг всеобхватен доход						-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	2 702	2 702
Разпределение на печалбата в т.ч. за дивиденди				2 623 (700)	(3 323)	(700)
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
Чиста 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 дивиденди				(1 653) (6 355)	(2 702)	(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

Дата на съставяне: 28.03.2011

Подписано от името на: "ПНК КО" АД

Съставител:

Бенгелия Давидова



Представител:

Христо Муртазов

Регистриран одитор отговорен за одита:

Висолав Порожанов

Управител на СОП "Одитконсулт 99" ООД:

Георги Хаджипетков

Дата на заверка: 29.06.2011



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 /- 192 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

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 %

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

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
- 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. Разходите 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.

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:

" ПИК КО " АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2010
БИК 121157625

Група	Година
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;
- ✓ 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

“ ПИК КО ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2010
ЕИК 121157625

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.

Капиталовите инвестиции в други дружества се оценяват по цена на придобиване, като се вземат предвид евентуални трайни загуби на стойността.

Описание	Съдържание
Инвестиции в дъщерни дружества	Придобити с намерение за дългосрочно притежание
АЛИМКО ЕООД	
МЕЛМОН ЕООД	

5.Търговски и други вземания и кредити

Като кредити и вземания се класифицират финансови активи, които не са деривати и имат фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар, с изключение на:

- а) тези, които дружеството възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще, които ще бъдат класифицирани като държани за търгуване и тези, които дружеството определя при първоначалното признаване по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- б) тези, които дружеството определя като на разположение за продажба при първоначално признаване; или
- в) тези, при които държателят може да няма възможност да възстанови в значителна степен цялата си първоначална инвестиция, с изключение на случаите, в които причината е влошаване на кредитното качество, и които се класифицират като на разположение за продажба.

Първоначално тези вземания и кредити се оценяват по себестойност включваща справедливата стойност на подлежащото за получаване и стойността на разходите по сделката.

Кредитите и вземанията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

След първоначалното признаване кредитите и вземанията които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Към датата на финансовия отчет се прави преглед за определяне на обезценка от несъбираемост.

Вземанията от клиенти по продажби, се признават и отчитат по оригинална фактурна стойност, намалена с обезценка от несъбираемост. Приблизителна оценка на съмнителни вземания се извършва, когато събирането на пълната сума не е вероятно. Несъбираемите вземания се отписват при тяхното установяване.

Предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват във вземанията от клиенти и доставчици

Данъците за възстановяване се представят по оригиналния размер на сумата на вземането.

Другите вземания се представят по себестойност.

Като дългосрочни се класифицират вземания, които са със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на падежа.

Като краткосрочни се класифицират вземания които са:

- ✓ без фиксиран падеж
- ✓ със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет

Разходи за бъдещи периоди- предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват във вземанията от клиенти и доставчици

Прави разграничение между:

- Търговски вземания дължими в рамките на 120/180 дни от датата на фактурата;

“ ПИК КО ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2010
ЕИК 121157625

- Търговски вземания дължими след изтичане на 120/180 дни от датата на фактурата.

В първия случай те се посочват по номинална стойност, която да може да се удостовери, за да се определят евентуалните загуби от лоши дългове.

“Амортизируемата стойност” представлява първоначалната стойност на актива, намалена с изплатените суми и обезценките за лоши дългове, дисконтирани до настоящата им стойност с реален лихвен процент.

Тази оценка в по-голяма или в по-малка степен съвпада с очакваната реализируема стойност.

Описание	Съдържание
Търговски вземания (дължими в срок до 12 месеца)	Вземания, дължими от клиенти, вземания от клиенти по сметки, менителници, сконтирани сметки, книжа за инкасиране и т.н., фактури и кредитни известия, които предстои да се издадат, начислени приходи, пресрочени търговски вземания, вземания по сметки, менителници и начислени приходи. Всички гореизброени нетни от провизии за лоши и съмнителни дългове и дължими в рамките на 12 месеца от датата на баланса.
Вземания от дъщерни предприятия (дължими в срок до 12 месеца)	Търговски вземания, менителници, вземания от клиенти по сметки и евентуално начислени приходи, дължими от дъщерни предприятия, нетни от провизии за лоши и съмнителни дългове и дължими в срок до 12 месеца от датата на баланса.
Вземания от свързани предприятия (дължими в срок до 12 месеца)	Търговски вземания, менителници, вземания от клиенти по сметки и евентуално начислени приходи, дължими от свързани предприятия, нетни от провизии за лоши и съмнителни дългове и дължими в срок до 12 месеца от датата на баланса.
Вземания от малцинствени участия (дължими в срок до 12 месеца)	Търговски вземания, менителници, вземания от клиенти по сметки и евентуално начислени приходи, дължими от малцинствени участия, нетни от провизии за лоши и съмнителни дългове и дължими в срок до 12 месеца от датата на баланса.
Вземания от фискални институции	Вземания от фискални институции за данъчен кредит по ДДС, за данъци удържани при източника, данъчни кредити за дивиденди, авансови плащания или връщане на данък върху дохода (поради надвнасяне). Платените авансови данъци, както и данъците удържани при източника не се записват като вземания, а по-скоро като намаление на текущите данъчни задължения, с оглед да се покаже нетната разлика (за получаване или плащане), произтичаща от данъчната декларация на дружеството във финансовия отчет.
Други вземания (дължими в срок до 12 месеца)	Аванси, платени на доставчици, вземания от персонала, от социално-осигурителни институции, от застрахователни компании във връзка с прекратяване на трудови правоотношения с директори, както и евентуални разходи за бъдещи периоди. Всички те нетни от съответните провизии за съмнителни дългове и всички те със срок до 12 месеца.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, като печалба или загуба

Тази категория има две подкатегории: държани за търгуване финансови активи в оборотен портфейл и отчитани по справедливата стойност финансови активи, като печалба или загуба. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в краткосрочен план или въз основа на решение на ръководството. Финансовите активи в тази категория са класифицирани като краткосрочни ако са държани за продажба или се очаква тяхното реализиране до 12 месеца от датата на баланса.

Финансови активи, държани за продажба

Финансови активи, държани за продажба са недеривативни активи, които са предназначени за тази категория, или не са определени в други категории. Те се включват в дългосрочните активи, освен ако ръководство има намерение да продаде своите инвестиции в периода до 12 месеца. Дружеството не е имало такива инвестиции през годината.

Покупката и продажбата на инвестиции се отчита като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която Дружеството се ангажира с покупка или продажба на актива. Инвестициите първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по транзакцията за всички финансови активи, които не се водят по справедливата стойност като печалба или загуба. Инвестиции се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността.

Финансови активи, държани за продажба и финансовите активи, отчитани по справедливата стойност като печалба или загуба, се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Заеми, вземания и инвестиции, държани до падеж се оценяват по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент. Реализираните и нереализираните печалби и загуби от промяна в справедливата стойност на "финансови активи, отчитани по справедлива стойност, като печалба или загуба" се включват в отчета за доходите за периода, през който са възникнали. Нереализираните печалби и загуби в резултат от промяна в справедливата стойност на ценните книжа класифицирани като активи, държани за продажба се отчитат в капитала.

Когато ценни книжа, класифицирани като активи, държани за продажба се продават или обезценяват, натрупаните корекции на справедливата стойност се включва в отчета за доходите като печалби или загуби от инвестиционни ценни книжа.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените на пазара (БФБ - София). Ако пазара на финансовите активи е неактивен (и за нерегистрирани ценни книжа), Дружеството установява справедливата стойност, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни операции с аналогични инструменти, анализ на дисконтирани парични потоци и модели за оценка на опции, преработени да отразят специфични обстоятелства.

На датата на баланса Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като разполагаеми за продажба, се взема предвид наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под отчетната. Ако съществува доказателство за обезценка на

„финансовите активи , държани за продажба“, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване, и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в отчета за доходите), се преместват от капитала и се признават в отчета за доходите. Загуба от обезценка на капиталови инструменти, призната в отчета за доходите, не може да се сторнира през отчета за доходите при проявление на обратен ефект от обезценката.

6. Стоково-материални запаси

Като стоково-материални запаси се отчитат активи:

- ✓ държани за продажба в обичайния ход на стопанската дейност /стоки, продукция/;
- ✓ намиращи се в процес на производство за последваща продажба /незавършено производство/;
- ✓ материални запаси, които се изразходват в производствения процес или при предоставяне на услуги./материали, суровини/

Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

Материали	–	доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност“;
Готова продукция и незавършено производство	–	стойността на употребените преки материали, труд и променливи и постоянни общи производствени разходи, разпределени на база на нормален производствен капацитет, без да се включват разходите по заеми.

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността или нетната реализуема стойност.

Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение.

Разходите по закупуване на материалните запаси включват покупната цена, вносните мита и други незастановими данъци, транспортните разходи и др., които директно могат да се отнесат към придобиването на стоките материалите и услугите. Търговските отстъпки рабати и др. подобни компоненти се приспадат при определяне на покупната стойност.

Постоянните общи разходи се разпределят към себестойността на продукцията на база на нормалния капацитет на производствените мощности.

Количеството общопроизводствени постоянни разходи, които отговарят на достигнатия капацитет се разпределят в себестойността на продукцията на база килограми.

Количеството общопроизводствени постоянни разходи, които отговарят на разликата между нормалния капацитет и достигнатия капацитет се отчитат като текущи разходи за периода.

Други разходи се включват в себестойността на материалните запаси само дотолкова, доколкото те са направени във връзка с довеждането на материалните запаси до настоящото им местоположение и състояние

Разходи, които не се включват в себестойността на произведената продукция и се отчитат като текущи за периода са:

- ✓ количества материали, труд и други производствени разходи извън нормалните граници.
- ✓ разходи за съхранение в склад.
- ✓ административни разходи.
- ✓ разходи по продажбите.

Себестойност при предоставяне на услуги

Дотолкова, доколкото при предоставянето на услуги се ползват материални запаси, то те се включват в себестойността на услугите. Себестойността се състои главно от разходите за труд и другите разходи за персонала, зает в предоставянето на услугата, включително служителите, изпълняващи надзорна дейност, и съответната част от общите разходи за тях. Трудът и други разходи, свързани с продажбите и общия административен персонал, не се включват, а се признават за разходи в периода, в който са възникнали.

Себестойността на материалните запаси може да не е възстановима, в случай че те са повредени или са цялостно или частично морално остарели, или ако има спад в продажните им цени. Също така себестойността на материалните запаси може да не бъде възстановима, ако приблизително определените разходи за завършване или приблизително определените разходи, които ще бъдат направени за осъществяване на продажбата, са се увеличили. Материалните запаси се намаляват до нетната реализуема стойност на базата на отделни позиции. При някои обстоятелства обаче може да бъде подходящо да се групират сходни или свързани позиции.

Приблизителното оценяване на нетната реализуема стойност се базира на най-сигурните съществуващи данни по време на съставянето на тази оценка според обема на стоковите запаси, които се очаква да бъде реализиран. Тези оценки отчитат колебанията в цените и себестойността, които са в пряка връзка със събития, станали след приключване на периода дотолкова, доколкото тези събития потвърждават условията, съществуващи в края на периода.

Към всеки следващ период се прави нова оценка на нетната реализуема стойност. Когато условията, довели до снижаване на материалните запаси под тяхната себестойност, вече не са налице или когато има ясно доказателство за увеличение в нетната реализуема стойност заради промяна в икономическите обстоятелства, сумата на обезценката се възстановява така, че новата балансова сума е по-ниската от себестойността и преразгледаната нетна реализуема стойност.

При продажба на материални запаси, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е признат. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност, както и всички загуби от материални запаси се признават като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на материалните запаси, възникнала в резултат на увеличението на нетната реализуема стойност, се признава като намаляване на сумата на признатите разходи за материални запаси през периода, през който възстановяването е възникнало.

Някои материални запаси могат да бъдат отнесени по сметките на други активи, като например материални запаси, които се използват като компонент на създадените от самото предприятие собствени сгради, съоръжения и оборудване. Материалните запаси, отнесени към друг актив, се признават за разход в продължение полезния живот на актива.

7. Парични средства

Паричните средства и парични еквиваленти включват парични средства в брой и в банки, съответно в лева и във валута.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, лесно обратими високоликвидни вложения, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им:

- вземания от подотчетни лица;

Те се представят по номинална стойност.

“ ПИК КО ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2010
ЕИК 121157625

Описание	Съдържание
Банкови и пощенски депозитни сметки	Салда по банкови разплащателни сметки и сметки в чуждестранна валута, включително натрупана лихва и банкови такси, отнасящи се за периода, дори ако тази информация фигурира в последващи банкови извлечения
Чекове	Банкови чекове за депозиране
Касова наличност	Касова наличност в местна и чуждестранна валута.

8. Собствен капитал

Собственият капитал на дружеството се състои от:

Основен капитал включващ :

Регистриран капитал –представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация

Резерви включващи:

Общи резерви – образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на РБългария и устава на дружеството,

Допълнителни резерви – образувани по решение на общото събрание на дружеството.

Финансов резултат включващ:

Неразпределена към датата на финансовия отчет натрупана печалба от предходни периоди.

Печалба от периода.

Собственият капитал включва настъпилия резултат за разглеждания период.

Описание	Съдържание
Дялов капитал	Той се представя по номинална стойност, без да се включват вземания от акционери за невнесен капитал. Номиналната стойност на собствените акции на дружеството се отнася в намаление на издадения дялов капитал.
Премиен резерв от акциите на дружеството	Той представлява стойността, превишаваща номиналната стойност на емисионната цена на акциите и/или дяловете. Разходите за разширяване възникнали във връзка с увеличение на дяловия капитал, с пласиране на акции на фондовата борса и прочие, се записват в намаление на този резерв.
Преоценъчни резерви	Това представлява директното записване с обратен знак на преоценката на дълготрайни активи, включително както преоценка с парично изражение, така и увеличенията в отчетната стойност на активите, произтичащи от променените критерии за оценка. Преоценъчният резерв се намалява в случай на понижаване на стойността на съответния актив след предишна извършена преоценка (с намалението на стойността се намалява резерва до неговия размер; всяко превишение над размера на резерва се начислява в отчета за приходите и разходите). Преоценъчният резерв може директно да се пренесе под раздел “неразпределена печалба”, когато активът

“ ПИК КО ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2010
ЕИК 121157625

	се извади от финансовия отчет: това налага елиминиране на целия резерв, когато активът бъде продаден или дължеството се освободи от него по друг начин.
Законов резерв	Заделянето на част от прихода се прави в съответствие с изискванията на Търговския закон. Такъв резерв не се предвижда от МСС. Ето защо законовият резерв се рекласифицира в Баланса като неразпределени и неизползваеми резерви.
Резерви определени в устава на дружеството	Заделянето на част от нетния приход е предвидено в устава на дружеството. Този резерв заедно със Законовия резерв трябва да се групира в специфичен ограничен резерв. Ако не съществуват подобни ограничения, тези резерви трябва да се рекласифицират в "неразпределена печалба".
Други резерви	Други капиталови резерви
Резерви по МСС	Включват всички корекции, направени в първоначалния нетен собствен капитал.
Неразпределена печалба (пренесена загуба)	Остатъчна неразпределена печалба, загуби от предходни години, които са пренесени.
Нетен приход (загуба) за периода	Нетен приход за периода, нетна загуба за периода, авансови плащания на дивиденди.

9. Търговски и други задължения и кредити

Задължения със срок над 12 месеца

Тук се включват всички задължения, дължими в срок над 12 месеца от датата на баланса, които включват договорни задължения както следва:

- Да предадат ликвидни средства или други финансови активи на друго дружество;
- Да обменят финансови инструменти с друго дружество при потенциално неизгодни условия.

Първоначалното признаване на задължението се извършва по номинална стойност (включително натрупаните оперативни разходи).

Следователно задължението се записва по амортизируема стойност.

Описание	Съдържание
Задължения към банки (със срок над 12 месеца)	Задължения към банки, ипотечни кредити, средносрочни и дългосрочни заеми, всички те със срок над 12 месеца от датата на баланса (включващи лихви и съответните разходи за периода, дори и да фигурират в следващите банкови извлечения) и приходи за бъдещи периоди.
Задължения към други финансови доставчици (със срок над 12 месеца)	Задължения към акционери, финансови и лизингови предприятия, небанкови ипотечни заеми, правителствени финансираня, други финансови заеми, всички те със срок над 12 месеца от датата на баланса както и приходи за бъдещи

" ПИК КО " АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2010
БИК 121157625

периоди.	
Финансови задължения към дъщерни предприятия (със срок над 12 месеца)	Финансови задължения със срок над 12 месеца от датата на баланса както и приходи за бъдещи периоди.
Финансови задължения към свързани предприятия (със срок над 12 месеца)	Финансови задължения със срок над 12 месеца от датата на баланса както и приходи за бъдещи периоди.
Финансови задължения към малцинствени участия (със срок над 12 месеца)	Финансови задължения със срок над 12 месеца от датата на баланса както и приходи за бъдещи периоди.
Други задължения (със срок над 12 месеца)	Други задължения със срок над 12 месеца от датата на баланса.

Класифициране на задълженията и кредитите:

Като кредити и задължения се класифицират задължения възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

Първоначално тези задължения и кредити се оценяват по себестойност включваща справедливата стойност на полученото и разходите по сделката .

След първоначалното признаване кредитите и задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Като дългосрочни се класифицират задължения, които са със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на падежа.

Като краткосрочни се класифицират задължения които са:

- ✓ без фиксиран падеж
- ✓ със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет

10.Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Банка / Кредитор	Вид / Цел	Валута	Обезпечения / Гаранции	
БНП ПАРИБА	овърдрафт	лева	ипотека Пловдив,Пазарджик	
ОББ АД	овърдрафт	лева	особен залог-стоки в оборот	
АЛФА БАНК	оборотен	лева	Ипотека Казичане	
Краткосрочни	Ефективен лихвен %	Падеж	Задължения до 1 година	
АЛФА БАНК- 5600000.00	Софи Бор 3м.+3%	30/09/2011	5 250	
ОББ АД-3500000.00	БЛП+0.5	31/05/2011	3 447	
БНП ПАРИБА- 850000.00	Софи Бор 1м.+4.5%	05/05/2011	850	
			9 547	

“ ПИК КО ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2010
ЕИК 121157625

Предоставени заеми			
Получател	Вид / Цел	Валута	Обезпечения / Гаранции
Николаос Кефос	целови	евро	недвижим имот-апартамент
Йоанис Хинос	целови	евро	недвижим имот-магазин
Д Франчайз Ко България АД	търговски	лева	
Кристина Паскалева	целови	лева	
Дил Тур-Пловдив АД	търговски	лева	
Фенстрой ЕООД	търговски	лева	
Юни Клийн ЕООД	търговски	лева	
Карина 2000 ООД	търговски	лева	
Пламен Петров	целови	лева	
ДИ ЕНД ВИ ДЖИМ ООД	търговски	лева	
БЕЛЛА БЪЛГАРИЯ АД	търговски	лева	
Ренталукс ЕООД	търговски	лева	

Общата сума на предоставените заеми е 13 811 хил.лв като основните договори са изложени в следващата таблица. Дружеството е класифицирало предоставените заеми като дългосрочни, защото са подписани със всички заемополучатели с падеж на договорите 05.01.2011 анекси за удължаване срока на договорите с 1 година.

За по голяма яснота заемите са представени в лева.

Дългосрочни	Ефективен лихвен %	Падеж	Вземания до 1 година лева	Вземания над 1 година лева
Кристина Паскалева	7%	12/05/2013		31 400
Николаос Кефос	уговорено възнагр.	05/01/2011		243 818
Йоанис Хинос	уговорено възнатр.	05/01/2011		127 520
Пламен Петров	8.32%	05/01/2011		342 323
ДилТур-Пловдив АД	ОЛП+3%	05/01/2011		800 000
Д Франчайз Ко България	8.32%	05/01/2011		116 104
Юни Клийн ЕООД	8.32%	05/01/2011		2 460 080
Клармион		05/01/2011		464 025
Фенстрой ЕООД	8.32%	05/01/2011		4 099 302
Карина 2000 ООД	8.32%	05/01/2011		1 381 740
Ди Енд Ви Джим ООД	7.61%	01/08/2011		105 000
Белла България АД	7.61%			3 500 000
Ренталукс ЕООД	6.00%			98 000
				13 769 312

11. Данъчни задължения

Текущи данъчни задължения са задължения на дружеството във връзка с прилагането на данъчното законодателство. Представени са по стойности в съответствие с правилата на съответния данъчен закон за определяне на стойността на всеки вид данък. За просрочените задължения по данъци са начислени дължимите лихви за забава към датата на финансовия отчет.

12. Задължения към персонала

Задължения към персонал и осигурителни организации се класифицират задължения на дружеството по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Дружеството няма приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала.

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати две или шест brutни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест brutни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две brutни месечни заплати.

13. Печалба или загуба за периода

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, следва да се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

14. Разходи

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходите за разход за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които дружеството отчита и са свързани с обичайната дейност.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Описание	Съдържание
Разходи за услуги	Тук се включват разходи за консултанти и външни сътрудници (за административни и правни услуги, за възнаграждения на директори и одитори по нетрудови правоотношения, за поддръжка и др.), за комунални услуги от общ характер (ток, вода, отопление, телекомуникации). Включват се също и разходите за услуги, които не влизат в първия марж (разходи за спедиция от оторизирани трети страни, разходи по митнически оператори и разходи за чуждестранни офиси и кореспонденти).
Основни материали, допълнителни материали и консумативи	Тук се включват разходи направени за покупка на опаковъчни материали, канцеларски материали, печатни материали, горива, гуми и други стоки с ограничена стойност.
Разходи за наеми и лизинги	Разходи за наеми, лизингови вноски, рент-а-кар, разни разходи за наеми, извършени във връзка с дейността

Други оперативни разходи	Тук се включват всички разходи с нетипичен и необичаен характер, направени във връзка с дейността (загуби от освобождаване от дълготрайни активи, извънредни разходи, абонаменти и разходи за реклама, непреки такси и мита, разни покупки, общински такси, глоби и наказания и др.)
---------------------------------	--

15. Приходи

Дружеството отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности. Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

- ✓ Приходи от продажба на стоки, продукция и др. активи-признаването на приходите се извършва при прехвърляне собствеността и предаване на съответните активи на купувачите.
- ✓ При извършване на краткосрочни услуги – при завършване на съответната услуга и приемане на работата от клиента.
- ✓ При дългосрочни услуги -на базата на етап на завършен договор.

Етапът на завършен договор се определя на база на набраните към датата на изготвяне на отчета, разходи към общо предвидените разходи по договора. Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора.

- ✓ Приходи от лихви – признаването на лихвите за приход се извършва по метода ефективната лихва.
- ✓ Възнаграждения за права – на база на принципа на начисляването съгласно съдържанието на съответното споразумение.
- ✓ Приходи от дивиденди- при установяване на правата за получаванета им.

Приходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване.

Продажби на продукция и стоки

Приходите от продажби на продукция и стоки се признават, когато съществениите рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

Предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към датата на баланса. Етапът на завършеност на сделката се определя на база на отработените до момента човекочасове като процент от общите човекочасове, които ще бъдат отработени за всеки договор. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото признатите разходи са възстановими.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансова стойност на финансовия

Други приходи и постъпления

Този раздел включва всички приходи не генерирани от обичайната дейност на дружеството.

Постъпленията се оценяват по сумата на получените или дължими приходи, нетни от намаления, отстъпки и дарения.

" ПИК КО " АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2010
ЕИК 121157625

Описание	Съдържание
Други приходи и постъпления - разни	Постъпления от други услуги (приходи от обработка на митнически документи), приходи от наем, приходи от преотдаване под наем, извънредни приходи, други необичайни приходи.
Други приходи и постъпления - дарения	Дарения, отразени в съответствие с принципа на начисление.
Приходи от ликвидация на активи	Приходи, произтичащи от ликвидация на дружества, освобождаване от дълготрайни материални активи, капиталови инвестиции, търгуеми ценни книжа.

Финансовите приходи и разходи не се компенсират във финансовия отчет по МСФО, а се представени отделно.

Описание	Съдържание
Дивиденди: а) от дъщерни предприятия б) от свързани предприятия в) от други	Дивиденди по капиталови инвестиции, бруто удържани данъци при източника и данъчни кредити.
Други финансови приходи от нетекущи вземания	Лихви по нетекущи вземания, дължими от дъщерни, асоциирани предприятия от малцинствени участия и други предприятия.
Други финансови приходи от ценни книжа различни от капиталови инвестиции записани в нетекущи активи	Лихви по облигации, държавни ценни книжа, депозитни сертификати и др., записани като нетекущи финансови активи.
Други финансови приходи от ценни книжа различни от капиталови инвестиции записани в текущи активи	Лихви по облигации, държавни ценни книжа, депозитни сертификати и др., записани като текущи финансови активи.
Финансови приходи различни от гореописаните а) от дъщерни предприятия б) от свързани предприятия в) от малцинствени участия г) от други	Приходи от обмяна на валута, както осъществени така и начислени, приходи от лихви от банкови и пощенски депозитни сметки, лихви върху вземания от клиенти, лихви върху просрочени вземания и за забавяне на плащане, вземания от дъщерни, свързани предприятия и малцинствени участия, финансови отстъпки и работи след издаване на фактури за плащане в брой на доставчици, други.
Преоценка	На капиталови инвестиции
Преоценка	На нетекущи финансови дълготрайни активи, различни от

" ПИК КО " АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2010
ЕИК 121157625

капиталови инвестиции	
Преоценка	На текущи ценни книжа, различни от капиталови инвестиции.

16. Финансови разходи

Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за приходите и разходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Описание	Съдържание
Лихви и други финансови разходи	Финансови разходи, произтичащи от транзакции с дъщерни, свързани предприятия и малцинствени участия, както и загуби от обмен на валута, комисиони. Банкови разходи, разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти, по ипотечни заеми, по други задължения, лихви и разходи по облигационни заеми, финансови отстъпки след издаване на фактури за незабавно плащане в брой от страна на клиенти, други.
а) от дъщерни предприятия	
б) от свързани предприятия	
в) от малцинствени участия	
г) от други предприятия	

17. Данъци върху дохода

Текущият данък за текущия и предходни периоди се признава като пасив до степента, до която не е платен. Ако вече платената сума за текущ и предходен период превишава дължимата сума за тези периоди, излишъкът се признава като актив.

Текущите данъчни пасиви (активи) за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на (възстановена от) данъчните органи при прилагане на данъчни ставки (и данъчни закони), действащи или очаквани да влязат в сила към датата на баланса

Отсрочените данъци се принават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към датата на финансовия отчет, като се използва балансовия метод на задълженията.

Отсрочен данъчен пасив се признава за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват временните разлики, подлежащи на приспадане.

Към датата на всеки баланс дружеството преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи. Дружеството признава непризнатите в предходен период отсрочени данъчни активи до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволява възстановяването на отсрочен данъчен актив.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда към всяка дата на баланс. Дружеството намалява балансовата стойност на отсрочените данъчни активи до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява да се оползотвори позата от част или целия отсрочен данъчен актив. Всяко такова намаление се проявява обратно до степента, до която е станало вероятно да се реализира достатъчна облагаема печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уре-

ди/погаси въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или очаквани да влязат в сила към датата на баланса.

Текущите и отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в печалбата или загубата за периода, освен до степента, до която данъкът възниква от операция или събитие, което е признато през същия или различен период директно в собствения капитал

18. Функционална валута и валута на представяне

Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута /български лев/ на дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при преизчисляването на тези парични позиции по курсове, различни от тези, по които са били заведени или преизчислени преди това, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

Дружеството прави преоценка на валутните парични позиции към датата на финансовия отчет за периода и текущо през отчетния период месечно. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2010 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

19. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.

Приложението на Международните счетоводни стандарти изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

Приблизителна оценка подлежат на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се базират, или в резултат от получена нова информация, или допълнително натрупан опит.

Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка, се признава перспективно чрез включването му в печалбата или загубата за периода, ако промяната засяга само този период или периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата.

Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди..

20. Грешки

Грешки по смисъла на МСС8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

- ✓ преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка;
- ✓ в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

21. Свързани лица и сделки между тях

Дружеството спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена.

22. Лизинг

Съгласно МСС17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Признаване и отчитане на финансов лизингов договор по които дружеството е лизингополучател

В началото на лизинговия срок финансовият лизинг трябва да се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наетият актив или, ако е по-нисък – по сегашната стойност на минималните лизингови плащания, всяка едно от които е определено в началото на лизинговия договор. Дисконтовият процент, който се използва при изчисляване на сегашната стойност на минималните лизингови плащания е лихвеният процент, присъщ на лизинговия договор, доколкото той практически може да бъде определен; ако това е невъзможно – използва се диференциалният лихвен процент по задължението на лизингополучателя. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се прибавят към сумата, призната като актив.

Лизинговите плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неплатеното задължение. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Условните наеми се начисляват като разход за периодите, в които са били извършени.

Амортизационната политика по отношение на амортизуемите наети активи се съобразява с тази по отношение на собствените амортизуеми активи, а признатата амортизация се изчислява на базата, определена в МСС регламентиращи съответния вид актив. Ако не е сигурно в голяма степен, че дружеството ще придобие собственост до края на срока на лизинговия договор, активът изцяло се амортизира през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор по които дружеството е лизингополучател

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за приходите и разходите по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен

" ПИК КО " АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2010
ЕИК 121157625

ако друга системна база не е представителна за времето, през което дружеството използва изгодите на наетия актив.

23. Отчет за паричния поток

Приета политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прекия метод. Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Оперативна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

24. Отчет за промените в собствения капитал

Приета е счетоводна политика да се изготвя отчета чрез включване на :

Нетна печалба и загуба за периода

Салдото на неразпределената печалба както и движенията за периода

Всички статии на приходи или разходи, печалба или загуба, които в резултат на действащите МСС се признават директно в собствения капитал.

Кумулативен ефект от промените в счетоводна политика и фундаментални грешки в съответствие с МСС 8

Прехвърляне и разпределение на капитал между собствениците

Настъпилите промени в резултат на всички изменение по всички елементи на собствения капитал.

IV. Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет

1. Отчет за Всеобхватния доход

1. 1. 1 Приходи от продажби

Приходи от продажби		
Приходи от продажби на:	2010	2009
Продукция	18 461	7 373
Стоки	167 145	126 454
Услуги	423	1 589
Общо	186 029	135 416

1. 1. 2. Финансови приходи

Финансови приходи		
Финансови приходи от:	2010	2009
Лихви	585	210
Общо	585	210

“ ПИК КО ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2010
ЕИК 121157625

1.1.3. Нетен резултат от преоценка на финансови активи/пасиви

Преоценка на финансови активи/пасиви - нето

Вид разход	2010	2009
Разходи от опер. с финан. инструменти		
Приходи от опер. с финан. Инструменти		
Разходи от отриц. курсови разлики валутни сметки	(106)	(86)
Разходи от отриц. курсови разлики вземания / задължения	(885)	
Приходи от положит. курсови разлики валутни сметки	10	109
Приходи от положит. курсови разлики вземания / задължения	362	
Общо	(619)	23

1.1.4. Нетен резултат от продажба на дълготрайни активи

Резултат от продажба на ДМА - нето

Вид разход	2010	2009
Балансова стойност на продадени активи	50	534
в т.ч. дълготрайни материални активи	50	534
Приходи от продажба на дълготрайни активи	84	641
Общо	34	107

1. 2. Разходи

1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи

Разходи за материали

Вид разход	2010	2009
Основни материали за производство	11 332	3 305
Горивни и смазочни материали	892	860
Ел. енергия	188	259
Вода	13	17
Офис материали и консумативи	37	31
Други материали	508	335
Общо	12 970	4 807

1. 2. 2. Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги

Вид разход	2010	2009
Нает транспорт	1 254	1 297
Ремонти	123	121
Реклама	44	42
Съобщителни услуги	284	259
Консултански и други договори	332	1 539
Застраховки	253	180
Данъци и такси	249	128
Охрана	39	64
Абонаменти	58	108
Други разходи за външни услуги	2 923	3 226
Общо	5 559	6 964

“ ПИК КО ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2010
ЕИК 121157625

1. 2. 3. Разходи за амортизации

Разходи за амортизации		
Разходи за амортизации на:	2010	2009
Производствени в т.ч.	204	204
дълготрайни материални активи	204	204
Административни в т.ч.	1 328	1121
дълготрайни материални активи	1 309	1112
дълготрайни нематериални активи	19	9
Общо	1 532	1325

1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за заплати и осигуровки		
Разходи за:	2010	2009
Заплати на в т.ч.	3182	2801
Осигуровки на в т.ч.	459	490
Общо	3641	3291

1. 2. 5. Други разходи

Други разходи		
Вид разход	2010	2009
Разходи за командировки	80	56
Разходи представителни	17	130
Други	31	139
Общо	128	325

1. 2. 6. Финансови разходи

Финансови разходи		
Финансови разходи от:	2010	2009
Лихви	629	1111
Други	362	307
Общо	991	1418

1. 2. 7. Разход за данъци

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%.

2. Баланс

2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2009 и 2010 година Имотите, машините съоръженията и оборудването активи включват:

" ПИК КО " АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2010
ЕИК 121157625

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земи и сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспорт-ни средства	Други активи	Общо
--	---------------	------------	---------------------	-----------------------	--------------	------

Отчетна стойност

Салдо към 31.12.2008	9538		3037	3450	1 448	17473
Постъпили	986		726	128	105	1945
Излезли			(500)	(85)		(585)
Преценки признати в капитала						-
Обезценки признати в опр						-
Възстановени обезценки в опр						-
Салдо към 31.12.2009	10524	-	3263	3493	1554	18834
Постъпили	122		241	672	33	1 068
Излезли				(169)		(169)
Преценки признати в капитала						-
Обезценки признати в опр						-
Възстановени обезценки в опр						-
Салдо към 31.12.2010	10 646	-	3 504	3 996	1 587	19733

Амортизация

Салдо към 31.12.2008	(325)		(1123)	(861)	(591)	(2 900)
Постъпили	(237)		(436)	(442)	(202)	(1316)
Излезли				51		51
Преценки признати в капитала						-
Обезценки признати в опр						-
Възстановени обезценки в опр						-
Салдо към 31.12.2009	(562)	-	(1 559)	(1252)	(793)	(4166)
Постъпили	(260)		(461)	(503)	(287)	(1 511)
Излезли				109		109
Преценки признати в капитала						-
Обезценки признати в опр						-
Възстановени обезценки в опр						-
Салдо към 31.12.2010	(822)	-	(2020)	(1646)	(1080)	(5568)

Балансова стойност

Балансова стойност към 31.12.2009	9 963	-	1704	2 241	760	14 686
Балансова стойност към 31.12.2010	9 824	-	1484	2 350	507	14 165

“ ПИК КО ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2010
ЕИК 121157625

2. 2 Нематериални активи

Дълготрайни нематериални активи

	Програмни продукти	Други активи	Общо
--	-----------------------	--------------	------

Отчетна стойност

Салдо към 31.12.2008	94		94
Салдо към 31.12.2009	95	18	113
Постъпили		34	34
Излезли			-
Салдо към 31.12.2010	95	52	147

Амортизация

Салдо към 31.12.2008	(66)		(66)
Постъпили	(9)		(9)
Салдо към 31.12.2009	(75)	-	(75)
Постъпили	(19)		(19)
Излезли			-
Салдо към 31.12.2010	(94)		(94)

Балансова стойност

Балансова стойност към 31.12.2009	20	18	38
Балансова стойност към 31.12.2010	1	52	53

2.3 Дялове и участия

Инвестиции в дъщерни предприятия

Участия	2010		2009	
	размер	стойност	размер	стойност
МЕЛМОН ЕООД	100%	60	100%	60
АЛИМКО ЕООД	100%	5	100%	5
Общо		65		65

2. 4 Нетекущи търговски и други вземания

Дългосрочни вземания

Вид	2010	2009
Дългосрочни вземания в т.ч.	13 811	8519
Вземания по предоставени търговски заеми	13 811	8519
Общо	13 811	8519

2. 5 Материални запаси

Вид	2010	2009
Материали в т.ч.	261	1 125
Основни материали		856
Резервни части		78
Горива и смазочни материали		
Спомагателни материали	261	86
Други материали		105
Стоки	13604	26 767
Продукция	776	422
Общо	14641	28 314

2. 6. Текущи търговски и други вземания

Краткосрочни вземания		
Вид	2010	2009
Краткосрочни вземания в т.ч.	64 415	15 435
Вземания по продажби	61 985	14 065
Вземания от свързани лица	1 095	663
Други краткосрочни вземания	1 335	707

Обезценката на вземанията е отчетена в съответствие с МСС 32 "Финансови инструменти" като разлика между балансовата стойност на вземането от клиента и неговата възстановима стойност към 31 декември 2010 и 2009, съответно.

2. 7. Парични средства

Парични средства		
Вид	2010	2009
Парични средства в брой в т.ч.	1	3
В лева	1	1
Във валута		2
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	287	2061
В лева	178	2008
Във валута	9	53
Общо	188	2064

2. 8. Собствен капитал

" ПИК КО " АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2010
ЕИК 121157625

2. 8. 1 Основен капитал

Основен /записан/ капитал АД								
Акционер	2010				2009			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Д.ВИНДЗИЛЕОС	499 990	4 999 990	4 999 990	100%	49 999	499 990	499 990	100%
Х.МУРТАЗОВ	10	100	100	0%	1	10	10	0 %
ОБЩО:	500 000	5 000 000	5 000 000	100%	50 000	500 000	500000	100%

2. 8. 2 Резерви

Резерви				
	Резерв от последващи оценки на активи	Общи резерви	Други резерви	Общо резерви
Салдо към 31.12.2009 г.		153	159	312
Преизчислени резерви към 31.12.2009 г.		153	159	312
Намаления от:		-	-	
Продажба на активи				
Преизчислени резерви към 31.12.2010	-	153	159	312
Резерви към 31.12.2010	-	153	159	312

2. 8. 3 Финансов резултат

Финансов резултат	
Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2008	13 225
Увеличения от:	
Печалба за годината 2009	2 702
Отписан преоценъчен резерв	
Намаления от:	
Разпределение на печалба за дивидент	(700)
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	(1)
Печалба към 31.12.2009	15 226
Увеличения от:	
Печалба за годината 2010	7 141
Намаления от:	
Разпределение на печалба за дивидент	(6355)
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	(1)
Печалба към 31.12.2010	16 011
Финансов резултат към 31.12.2008	13 225
Финансов резултат към 31.12.2009	15 226
Финансов резултат към 31.12.2010	16 011

2. 9 Дългосрочни заеми

Дългосрочни задължения		
Вид	2010	2009
Други дългосрочни задължения в т.ч.	0	850
Задължения по получени търговски заеми	0	850
Общо	0	850

2. 10. Текущи търговски и други задължения

Краткосрочни задължения		
Вид	2010	2009
Задължения към финансови предприятия	9 547	9 250
Краткосрочни задължения в т.ч.	73 886	40 663
Задължения по доставки	72 221	39 565
Задължения към свързани лица	1 665	1 098
Данъчни задължения за:	2 583	2 303
Данък добавена стойност	1 650	1 783
Корпоративен данък	797	302
Други данъци	136	218
Общо	86 016	52 216

V. Други оповестявания

1. Цели и политика за управление на финансовия риск

Дружеството е анализирано ефектите от МСФО 7 и изменението на МСС 1 и счита, че основните допълнителни оповестявания ще се отнасят до анализа на чувствителността на пазарния риск .

Оценка

Прилаганите счетоводни политики за оценка на финансовите активи и пасиви са както следва:

Вид актив / пасив	Класификация	База за оценка
Парични средства	Парични средства	Номинална стойност
Блокирани парични средства	Блокирани парични средства	Номинална стойност
Краткосрочни и дългосрочни заеми	Финансов пасив	Амортизирана стойност

“ ПИК КО ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2010
ЕИК 121157625

Търговски вземания	Заеми вземания, възникнали първоначално в дружеството	и Търговските вземания са краткосрочни вземания, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност, намалена с евентуални разходи за обезценка (резерв за трудносъбираеми вземания)
Търговски задължения	Финансов пасив	Търговските задължения са краткосрочни задължения, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност,
Дългосрочни задължения	Финансов пасив	Амортизирана стойност

Валутен риск

Дружеството осъществява сделки в чуждестранна валута, поради което то е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на щатския долар. Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на риска, тъй като употребата на подобни финансови инструменти не е обичайна практика в Република България.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация

2. Събития след датата на баланса

Между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи и некоригиращи събития, от които да възникнат специални оповестявания съгласно изискванията на МСС 10.

3. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

4. Несигурности

Няма несигурности, пред които е изправено ръководството при изготвяне на отчета.

5. Действащо предприятие

Ръководството на дружеството счита че дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

6. Финансови показатели

Въз основа на информацията, предоставена в отделните съставни части на годишния финансов отчет за 2010 година, представяме следните показатели, получени в резултат на финансово-счетоводен анализ.

№	Коефициенти	2010 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.33	0.17	0.17	99%
2	На активите	0.07	0.04	0.03	70%
3	На пасивите	0.08	0.05	0.03	63%
4	На приходите от продажби	0.04	0.02	0.02	92%
	Ефективност:				
5	На разходите	1.04	1.02	0.02	2%
6	На приходите	0.96	0.98	(0.02)	-2%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	0.92	0.88	0.04	5%
8	Бърза ликвидност	0.75	0.34	0.42	124%
9	Незабавна ликвидност	0.00	0.04	(0.04)	-94%
10	Абсолютна ликвидност	0.00	0.04	(0.04)	-94%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0.25	0.30	(0.05)	-18%
12	Задлъжнялост	4.03	3.31	0.73	22%

Дата: 20.05.2011 г.

Съставител:

/Б.Лазарова/

Ръководител:

/ Христо Муртазов /