



ПИК-КО АД

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

31 декември 2017



ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на Групата „ПИК-КО“ АД през 2017

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

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

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

Дружество	Държава	Дял в капитала - %
П.И.К. КО СПК	Албания	100%
П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ	Косово	100%
Алимко ЕООД – до 28.09.2017г.	България	100%
П.И.К. КО ДОО	Сърбия	100%
ПИК КО ДООЕЛ	Македония	100%
Ригана АД - от 01.09.2017г.	България	64.58%
Ригана Хелас - от 01.09.2017г.	Гърция	64.58%

П.И.К. КО СПК

На 13 октомври 2011 г. „ПИК КО“ АД учредява като едноличен съдружник дружество с ограничена отговорност П.И.К. КО СПК. Основният капитал е 100 леки (40 лева), брой на дяловете – 100, които представляват 100% от капитала на дружеството. П.И.К. КО СПК е вписано в Регистъра на търговските дружества на 8 ноември 2011 г. с основен капитал в размер на 100 леки. Седалището на дружеството се намира в Албания, Тирана, бул. Байрам Цури, ет. 9. Към 31 декември 2017 и 2016 г. основният капитал на П.И.К. КО СПК е 100 леки или 40 лв. Основната му дейност е търговия на едро и дребно.

П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ

На 19 юни 2009 г. „ПИК КО“ АД придобива 100% от регистрирания капитал на П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ срещу цена от 2,500 евро (4,890 лв). П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ е вписано в Регистъра към Министерство на търговията и индустрията на Република Косово на 21 март 2005 г., със седище и адрес на управление Косово, Липян, Конюх, Индустриална зона „А“. Основната дейност на дружеството е търговия на едро. Към 31 декември 2017 и 2016 г. основният капитал П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ е 2,500 евро или 4,890 лв.

АЛИМКО ЕООД

На 16 февруари 2001 г. с Решение на СГС №5 ПИК КО АД е вписано като едноличен собственик на капитала на АЛИМКО ЕООД. Основна дейност на дружеството – търговия на едро със суровини за сладкарство и хлебарство. Към 31 декември 2016 г. капиталът на дружеството е 5 хил. лв. Дружеството е продадено на 28/09/2017.



П.И.К. КО ДОО

На 18 декември 2006 г. „ПИК КО“ АД придобива 100% от капитала на П.И.К. КО ДОО. П.И.К. КО ДОО е вписано в Регистъра на стопанските субекти на Република Сърбия на 18 февруари 2005 г. с основен капитал в размер на 40,250 евро. Към 31 декември 2017 и 2016 г. основният капитал е 79,113 лв. (40,250 евро). Дружеството е със седалище гр. Белград, ул. „Земунска“ № 267. Основната му дейност е търговия на едро.

ПИК КО ДООЕЛ

На 15 юли 2008 ПИК КО АД придобива 100% от капитала на ПИККО ДООЕЛ – МАКЕДОНИЯ. ПИК КО ДООЕЛ е вписано в Централния регистър на Република Македония на 5 април 2001 г. с основен капитал 155,000 македонски денари. Седалище на дружеството: Македония, Скопие, Карпош, ул. „Франклин Рузвелт“ №5А 2/1. Основната дейност на фирмата е търговия на едро и услуги. Към 31 декември 2017 и 2016 г. основният капитал на ПИК КО ДООЕЛ е 5 хил. лв.

РИГАНА АД

На 10/11/2015 г. ПИК КО АД придобива 35,42% от капитала на Ригана АД за сумата от 2 934 хил.лв., чрез покупка на акции от Пламен Иванов Петров. Основният предмет на дейност е производство/смесване и опаковане/ и търговия с подправки. На 01/09/2017г. ПИК КО АД придобива допълнително участие в капитала в размер на 29,16% на стойност 493 хил.лв с което придобива контрол. От тази дата инвестицията се третира като инвестиция в дъщерно предприятие, в съответствие с приложимите стандарти.

РИГАНА ХЕЛАС

Ригана Хелас е учредена в Гърция на 01/07/2015г. от Ригана АД. Ригана АД притежава 100% от капитала на Ригана Хелас, който е 2 лв.. Ефективното участие на ПИК КО АД към 31.12.2107г. в Ригана Хелас е 64,58%.

II. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

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

Акционери на Дружеството са:

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

III. ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството-майка е с едностепенна система на управление. Управлява се от съвет на директори в състав:

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

Групата има назначен прокурист – Христо Петров Муртазов.

„ПИК-КО“ АД се представлява от :

- Христо Петров Муртазов;
- Ивета Северинова Балиева.



IV. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

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

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

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

През 2017 г. Групата „ПИК-КО“ търгува със следните основни групи стоки :

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

Заетият в Групата персонал към края на 2017 е 240 души, а в края на 2016 е бил 228 души.

Нетните приходи от продажби на Групата за 2017 г са в размер на 158 876 хил. лв. и са формирани както следва:

- 158 466 хил. лв. от продажба на стоки и продукция;
- 410 хил. лв. от продажба на услуги;

Отчетната стойност на продадените стоки, заедно с консолидираните разходи на Групата за оперативна дейност през 2017г. са в размер на 148 877 хил. лв. Консолидираната печалба от оперативна дейност е 12 703 хил. лв. Нетните финансови разходи са в размер на 275 хил. лв. Разходите за данъци са в размер на 1 039 хил. лв. Групата „ПИК-КО“ отчита консолидирана печалба след данъци за 2017 в размер на 11 389 хил. лв.



Към 31.12.2017г. Групата е запазила своя коефициент на рентабилност на собствения капитал (Печалба / Собствен капитал) 0.14 спрямо 2016-та година. Коефициентът на обща ликвидност (Краткотрайни активи / Краткосрочни пасиви) се е увеличил от 2,26 към 31.12.2016г. на 2,40 към 31.12.2017г. Групата е успяла да увеличи коефициента си на финансова автономност (Собствен капитал / Пасиви) от 1,73 към 31.12.2016г. на 1,95 към 31.12.2017г.

Като цяло можем да отчетем изминалата 2017 като успешна за Групата, с оглед на изпълнените задачи, които бяха заложили в бизнес – програмата.

V. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

През 2018 ръководният екип на Групата „ПИК-КО“ АД трябва да продължи работа по отношение на:

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

VI. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство Ръководството следва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за имущественото и финансовото състояние на Групата към края на годината, както и за получения финансов резултат и промяната в паричните потоци за годината в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, одобрени от ЕС. Счетоводната политика на Групата е определена при спазване на изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане и съобразена с действащата нормативна уредба за страната през отчетния период. Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика, и че при изготвянето на консолидирания финансов отчет към 31 декември 2017 е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

VII. ОСНОВНИ РИСКОВЕ

Капиталов риск – Групата управлява капитала си с цел да осигури осъществяване на дейността си като действащо предприятие и да осигури максимална възвращаемост на акционерите, чрез оптимизиране на отношението на дълг към капитал. Към 31 декември 2017 собственият капитал на Групата „ПИК-КО“ АД е в размер на 78 554 хил. лв., в т.ч. основен капитал – 5,000 хил. лв., резерви – 719 хил. лв., неконтролиращо участие – 3 570 хил.лв и натрупана неразпределена печалба – 69 265 хил. лв.

Кредитен риск – кредитният риск е рискът насрещната страна да не изплати договорените си задължения. Независимо от концентрация на кредитен риск по отделни договори и партньори, Ръководството на Групата „ПИК-КО“ счита, че дружествата са изложени на незначителен риск, без потенциал да повлияе съществено на резултатите, тъй като тези договори се базират на трайни и регулярни отношения със съществени контрагенти с добра репутация.

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



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

Валутен риск

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

Лихвен риск

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

VIII. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2017г. Групата не е извършвала действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

IX. КЛОНОВЕ

Дружествата от Групата нямат клонове.

X. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 09.03.2018г. Дружеството – майка подписва анекс по договор за банков заем 1, който удължава падежа на заема до 10.03.2019г.

На 28.03.2018г. г-н Димитриос Винтзилеос се присъединява към Съвета на директорите на Дружеството – майка.

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

XI. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЗ

1. Начислените през годината възнаграждения на членовете на Съвета на директорите възлизат на 303 хил. лв.
2. Участие на членове на Съвета на директорите като притежаващи повече от 25 на сто от капитала на друго дружество:
 - Ивета Северинова Балиева - 50% в „ЛЕСОПЛАСТ“ ООД, 50% в „СИАЛ 78“ ООД, и 50% в ЛТА Консултинг ООД.
 - Христо Петров Муртазов – 100% в „ЛИНЦО“ ЕООД и в ЕКОРФАРМА ЕООД, гр. София
 - Договори по чл. 240 „б“ от Търговския закон – няма.
3. Участие на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества като управители, прокуристи или членове на съвети:
 - Ивета Северинова Балиева – „ГРИЙН ФОРЕСТ ПРОДЖЕКТ“ АД, СДРУЖЕНИЕ „БЪЛГАРСКА ФРАНЧАЙЗ АСОЦИАЦИЯ“ АД, „Д ФРАНЧАЙЗ КО-БЪЛГАРИЯ“ АД, ФРЕШ ЛОДЖИК ПЛЮС АД, БЕЛЛА БЪЛГАРИЯ АД, ПЕРЕЛИК- 1988 АД-в ликвидация, РАУХ ШПЕК АД-в ликвидация, ФРЕШ ЛОДЖИК ЕАД, САЧИ АД, СВИНЕВЪДНО СТОПАНСТВО МАНОЛЕ АД-в ликвидация, БЕЛЛА-АЛАТИНИ АД, ИДЕА БЪЛГАРИЯ АД, „ИМПАЛА ИНВЕСТ“ Б.В, ПИК-КО АД, ЛТА КОНСУЛТИНГ ООД, КРИСТАЛ ПЕРНИК ООД, СИАЛ 78 ООД, ЛЕСОПЛАСТ ООД, ФРАНЧАЙЗИНГ – БЪЛГАРИЯ ЕООД, КАНАР ГРУП АД.
 - Христо Петров Муртазов – „ЛИНЦО“ ЕООД, ЕКОРФАРМА ЕООД.

Ръководител:
Христо Муртазов
31 май 2018

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

Baker Tilly Klitou and Partners OOD
5 Stara planina, floor 5
Sofia 1000
Bulgaria

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

info@bakertilly.bg
www.bakertilly.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на ПИК-КО АД

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на ПИК-КО АД („Групата“), съдържащ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2017 г. и за нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, одобрени от ЕС (МСФО).

База за изразяване на мнение

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

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

An independent member of Baker Tilly International

Offices:

Cyprus

Nicosia T: +357 22 458500

Limassol T: +357 25 591515

Larnaca T: +357 24 663299

Greece

Athens, Thessaloniki

T: +30 215 500 6060

Bulgaria

Sofia T: +359 2 9580980

Romania

Bucharest T: +40 21 3156100

Moldova

Chisinau T: +373 22 233003

Registered in Bulgaria (ID – 131 349 346). List of directors can be found at the Company's Registered Office.

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

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

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

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

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

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигахме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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


Красимира Радева
Регистриран одитор



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

31 май 2018 година
гр. София

ПИК-КО АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Приходи	3	158 876	148 110
Други приходи, нетно	4	81	129
Отчетна стойност на продадени стоки	5	(134 597)	(124 998)
Изменение на запасите от продукция		19	-
Разходи за материали	6	(2 663)	(1 667)
Разходи за външни услуги	7	(5 207)	(4 555)
Разходи за амортизация	14, 15	(878)	(870)
Разходи за персонал	8	(4 893)	(4 032)
Други разходи за основна дейност	9	(568)	(1 554)
Печалба от продажба на активи	4	92	20
Загуба от продажба на инвестиция		(71)	-
Печалба от изгодна покупка на инвестиция	10	2 317	-
Печалба от асоциирани и съвместно контролирани дружества		195	345
ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		12 703	10 928
Финансови приходи	11	418	525
Финансови разходи	12	(693)	(1 090)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		12 428	10 363
Разходи за данъци	13	(1 039)	(1 060)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		11 389	9 303
ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД			
Печалби, възникващи от преизчисляване на финансовите отчети на чуждестранни дейности		18	2
Общо друг всеобхватен доход		18	2
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		11 407	9 305
Печалба за периода, принадлежаща на:			
Собствениците на Дружеството-майка		11 268	9 303
Неконтролиращо участие		121	-
Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:			
Собствениците на Дружеството-майка		11 286	9 305
Неконтролиращо участие		121	-

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 31 май 2018 от:

Съставител:
Венцислав Христов

Ръководител:
Христо Муртазов

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Красимира Радева
Регистриран одитор
31 май 2018



ПИК-КО АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

	Бележки	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
АКТИВИ			
Имоти, машини и съоръжения	14	11 002	8 644
Нематериални активи	15	12	10
Инвестиционни имоти	16	1 904	1 904
Предоставени дългосрочни заеми	19	10 487	4 728
Инвестиции	20	101	3 581
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		23 506	18 867
Материални запаси	17	27 825	26 376
Търговски и други вземания	18	63 933	52 077
Предоставени краткосрочни заеми	19	1 197	6 701
Парични средства и парични еквиваленти	21	2 452	3 815
Предплатени разходи		19	-
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		95 426	88 969
ОБЩО АКТИВИ		118 932	107 836
КАПИТАЛ			
Основен капитал	22	5 000	5 000
Законови резерви	23	500	500
Други резерви		219	201
Натрупана печалба		69 265	62 637
Капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството майка		74 984	68 338
Неконтролиращо участие	24	3 570	-
ОБЩО КАПИТАЛ		78 554	68 338
ПАСИВИ			
Дългосрочна част на финансов лизинг	26	85	74
Банкови заеми	25	544	-
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		629	74
Търговски и други задължения	27	28 296	26 220
Банкови заеми	25	11 372	13 075
Краткосрочна част на финансов лизинг	26	81	129
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ		39 749	39 424
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		118 932	107 836

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 31 май 2018 от:

Съставител:
Венцислав Христов

Ръководител:
Христо Муртазов

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Красимира Радева
Регистриран одитор
31 май 2018



ПИК-КО АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Печалба преди данъци	12 428	10 363
Корекции за:		
Амортизации	878	870
Печалба от продадени активи	(92)	(20)
Отписани вземания	235	32
Печалба от участие в асоциирани и съвместно контролирани дружества	(195)	(345)
Излишък на материални запаси	(12)	-
Брак на материални запаси	35	10
Загуба от продажба на инвестиция	71	-
Печалба от изгодна покупка на инвестиция	(2 317)	-
Разходи / (Приходи) за лихви, нетно	74	9
	11 105	10 919
(Увеличение) на вземанията	(13 388)	(4 124)
(Увеличение) / Намаление на материалните запаси	664	(262)
Увеличение / (Намаление) на задълженията	1 046	(1 385)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	(573)	5 148
Платени дивиденди	(1 956)	(1 126)
Платени данъци върху печалбата	(867)	(1 060)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ / (ЗА) ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ	(3 396)	2 962
Предоставени заеми	(1 611)	(6 961)
Постъпления от заеми	1 977	7 200
Получени лихви	58	144
Придобиване на дъщерно предприятие, нетно от получени парични средства	266	-
Плащания за покупки на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(850)	(518)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	-	20
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ / (ИЗПОЛЗВАН ЗА) ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ	(160)	(115)
Постъпления от заеми	29 433	42 990
Плащания по заеми	(26 698)	(44 173)
Платени лихви	(487)	(525)
Плащания по финансов лизинг	(55)	(126)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ / (ЗА) ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТ	2 193	(1 834)
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ	(1 363)	1 013
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	3 815	2 802
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА	2 452	3 815

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 31 май 2018 от:

Съставител:
Венцислав Христов

Ръководител:
Христо Муртазов

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Красимира Радева
Регистриран одитор
31 май 2018



ПИК-КО АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

	Основен капитал	Законови резерви	Резерв от преизплатване	Резерв от сделки под общ контрол	Нагрупана печалба	Капитал, принадлежащ на собствените на Дружеството- майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2016	5 000	500	(24)	223	53 334	59 033	-	59 033
Нетна годишна печалба	-	-	-	-	9 303	9 303	-	9 303
Друг всеобхватен доход	-	-	2	-	-	2	-	2
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	5 000	500	(22)	223	62 637	68 338	-	68 338
Ефект от бизнес комбинации	-	-	-	-	-	-	3 449	3 449
Нетна годишна печалба	-	-	-	-	11 268	11 268	121	11 389
Разпределен дивидент	-	-	-	-	(4 640)	(4 640)	-	(4 640)
Друг всеобхватен доход	-	-	18	-	-	18	-	18
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	5 000	500	(4)	223	69 265	74 984	3 570	78 554

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 31 май 2018 от:

Съставител:

Венцислав Христов

Ръководител:

Христо Муртазов

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидиранния финансов отчет.

[Signature]

Красимира Ралева

Регистриран одитор

31 май 2018



1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1 Правен статут

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

1.2 Предмет на дейност

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

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

През 2017 г. Групата „ПИК-КО“ търгува със следните основни групи стоки :

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

2.1 Обща рамка на финансово отчитане

Групата изготвя и представя консолидирани финансови отчети на базата на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз („ЕС“) и приложими в Република България.

Прилагане на нови и изменени МСФО

През текущата година Групата е възприела всички нови и променени МСФО, които са свързани с дейността и и са в сила за отчетния период, започващ на 1 януари 2017 г. Прилагането им не е довело до значителни промени в счетоводните политики на Групата.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (Продължение)

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

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

Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните стандарти са издадени от СМСС и приети от ЕС, но все още не са влезли в сила:

МСФО 9 Финансови инструменти - приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018). Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замени изцяло МСС 39. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви. МСФО 9 определя само две основни категории оценки – по амортизирана и по справедлива стойност. Стандартът също така въвежда промени при определяне на обезценката като се прилага модел на „очаквана загуба”. Ръководството на Групата счита, че изискванията на новия стандарт няма да доведат до съществени ефекти върху финансовите отчети на Групата.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и изменения на МСФО 15 - приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018); Групата не очаква съществена промяна в размера на приходите от продажби и печалбата в резултат от промяната на счетоводната политика, свързана с прилагането на МСФО 15. Няма продължаващи договори, които да наложат изменение на отчетените приходи през 2017 година в резултат на промяна на счетоводната политика по отчитане на приходите с влизане в сила на МСФО 15.

МСФО 16 Лизинг – приет от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019); Стандартът представлява значителна промяна в счетоводното представяне и отчитане при лизингополучателите. Той изисква да се признават активи и задължения по всички лизингови договори (финансови и оперативни), освен ако не са на ниска стойност или за по-малко от 12 месеца. При приемане на стандарта, лизинговите договори ще формират актив „Право на ползване“ и лизингово задължение за бъдещи плащания. Групата е в процес на оценка на ефекта на новия стандарт, но към датата на тези финансови отчети не може да се оцени напълно неговото въздействие, тъй като то зависи значително от фактите и обстоятелствата, които ще са валидни към датата на неговото влизане в сила.

Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори – прието от ЕС на 3 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти);

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (Продължение)

Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – прието от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията на МСФО 12 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017, а измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

Изменение на МСФО 2 “Плащане на базата на акции” – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);

Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);

Изменение на МСФО 9 “Финансови инструменти” – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);

Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

КРМСФО 22 “Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);

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

МСФО 17 “Застрахователни договори” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021);

Изменения на МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” - Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);

Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2015-2017)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);

КРМСФО 23 „Несигурност при третирането на данъка върху доходите“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);

Изменение на МСС 19 “Доходи на Наети Лица” – Изменение, съкращаване или уреждане на плана (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (Продължение)

Изменения към препратките към Общата рамка за изготвяне и представяне на финансови отчети в Международните стандарти за финансово отчитане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020);

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

2.2 Консолидация

2.2.1 Консолидирани дружества

Настоящият финансов отчет представлява консолидиран финансов отчет на Групата. Индивидуалните финансови отчети за 2017 и 2016 са одобрени и издадени съответно на 31 май 2018 и 31 май 2017.

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

Име	Към 31.12.2017 Ефективно участие (%)	Към 31.12.2016 Ефективно участие (%)
П.И.К. КО СПК	100.00%	100.00%
П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ	100.00%	100.00%
АЛИМКО ЕООД	0.00%	100.00%
П.И.К. КО ДОО	100.00%	100.00%
П.И.К. КО ДООЕЛ	100.00%	100.00%
РИГАНА АД	64.58%	35.42%
РИГАНА ХЕЛАС	64.58%	35.42%

П.И.К. КО СПК

На 13 октомври 2011 г. „ПИК КО“ АД учредява като едноличен съдружник дружество с ограничена отговорност П.И.К. КО СПК. Основният капитал е 100 леки (40 лева), брой на дяловете – 100, които представляват 100% от капитала на дружеството. П.И.К. КО СПК е вписано в Регистъра на търговските дружества на 8 ноември 2011 г. с основен капитал в размер на 100 леки. Седалището на дружеството се намира в Албания, Тирана, бул. Байрам Цури, ет. 9. Към 31 декември 2017 и 2016 г. основният капитал на П.И.К. КО СПК е 100 леки или 40 лв. Основната му дейност е търговия на едро и дребно.

П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ

На 19 юни 2009 г. „ПИК КО“ АД придобива 100% от регистрирания капитал на П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ срещу цена от 2,500 евро (4,890 лв). П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ е вписано в Регистъра към Министерство на търговията и индустрията на Република Косово на 21 март 2005 г., със седалище и адрес на управление Косово, Липян, Конюх, Индустриална зона „А“. Основната дейност на дружеството е търговия на едро. Към 31 декември 2017 и 2016 г. основният капитал П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ е 2,500 евро или 4,890 лв.

АЛИМКО ЕООД

На 16 февруари 2001 г. с Решение на СГС №5 ПИК КО АД е вписано като едноличен собственик на капитала на АЛИМКО ЕООД. Основна дейност на дружеството – търговия на едро със суровини за сладкарство и хлебарство. Към 31 декември 2016 г. капиталът на дружеството е 5 хил. лв. Дружеството е продадено на 28/09/2017.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.2 Консолидация (Продължение)

2.2.1 Консолидирани дружества (Продължение)

П.И.К. КО ДОО

На 18 декември 2006 г. „ПИК КО“ АД придобива 100% от капитала на П.И.К. КО ДОО. П.И.К. КО ДОО е вписано в Регистъра на стопанските субекти на Република Сърбия на 18 февруари 2005 г. с основен капитал в размер на 40,250 евро. Към 31 декември 2017 и 2016 г. основният капитал е 79,113 лв. (40,250 евро). Дружеството е със седалище гр. Белград, ул. "Земунска" № 267. Основната му дейност е търговия на едро.

ПИК КО ДООЕЛ

На 15 юли 2008 ПИК КО АД придобива 100% от капитала на ПИККО ДООЕЛ – МАКЕДОНИЯ. ПИК КО ДООЕЛ е вписано в Централния регистър на Република Македония на 5 април 2001 г. с основен капитал 155,000 македонски денари. Седалище на дружеството: Македония, Скопие, Карпош, ул. "Франклин Рузвелт" №5А 2/1. Основната дейност на фирмата е търговия на едро и услуги. Към 31 декември 2017 и 2016 г. основният капитал на ПИК КО ДООЕЛ е 5 хил. лв.

РИГАНА АД

На 10/11/2015 г. ПИК КО АД придобива 35,42% от капитала на Ригана АД за сумата от 2 934 хил.лв., чрез покупка на акции от Пламен Иванов Петров. Основният предмет на дейност е производство/смесване и опаковане/ и търговия с подправки. На 01/09/2017г. ПИК КО АД придобива допълнително участие в капитала в размер на 29,16% на стойност 493 хил.лв с което придобива контрол. От тази дата инвестицията се третира като инвестиция в дъщерно предприятие, в съответствие с приложимите стандарти.

РИГАНА ХЕЛАС

Ригана Хелас е учредена в Гърция на 01/07/2015г. от Ригана АД. Ригана АД притежава 100% от капитала на Ригана Хелас, който е 2 лв.

2.2.2 Консолидационни процедури

За целите на консолидацията, финансовите отчети на Дружеството-майка и Дъщерните дружества са комбинирани ред по ред чрез сумиране на сходни активи, пасиви, приходи и разходи. Всички вътрешно-групови салда и сделки, както и вътрешно-групови печалби и загуби, включително нерезализираните печалби и загуби към 31 декември 2017 и 2016 са напълно елиминирани.

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

Неконтролиращото участие е представено в този консолидиран финансов отчет на база капитала и акционерната структура на Дъщерните дружества към 31 декември 2017 и 2016 и включва частта от нетните активи на Дъщерните дружества, която принадлежи на лица, които Дружеството-майка не притежава пряко или косвено чрез Дъщерните дружества.

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.2 Консолидация (Продължение)

2.2.3 Бизнес комбинации

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

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

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

2.2.4 Комбинации между дружества под общ контрол

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

2.2.5 Асоциирани предприятия и съвместно контролирани предприятия

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

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

2.3 Функционална валута и валута на представяне

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

Активите и пасивите на чуждестранните дейности се преизчисляват в лева по валутния курс, валиден към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние. Приходите и разходите на чуждестранната дейност се преизчисляват в лева към датата на сделката. Съгласно МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“ през 2017 и 2016 са използвани средногодишни курсове на преизчисление на резултатите на чуждестранните дейности.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
2.3 Функционална валута и валута на представяне (Продължение)

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

Година, приключваща на 31.12.2017г.	Заклучителен курс	Средногодишен курс
Български лев / Албански лек	67,98	68,58
Български лев / Македонски денар	31,44	31,48
Български лев / Сръбски динар	60,57	62,02
Година, приключваща на 31.12.2016г.	Заклучителен курс	Средногодишен курс
Български лев / Албански лек	68,95	70,22
Български лев / Македонски денар	31,35	31,50
Български лев / Сръбски динар	62,94	62,99

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

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

2.4 Операции в чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се отчитат в български лева по обменния курс в деня на сделката. Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута към 31 декември 2017 и 2016 са преоценени в български лева по обменния курс на Българска народна банка към тази дата.

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

2.5 Счетоводни предположения и преценки

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

Преценките и стоящите в основата им предположения са подложени на често преразглеждане.

Промени в счетоводните преценки се признават в периода, в който преценката е променена, ако промяната засяга само този период или в периода на промяната и в бъдещи периоди, ако промяната засяга както настоящия, така и бъдещи периоди.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.6 Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат, съгласно МСС 16 “Имоти, машини и съоръжения” по цена на придобиване, която включва покупната цена или стойността на придобиване, минус натрупаната амортизация и отчетената обезценка на активите.

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

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

Клас активи	Полезен живот (години), 2017	Полезен живот (години), 2016
Сгради	25	25
Съоръжения	25	25
Машини и оборудване	3.3	3.3
Превозни средства	6.7	6.7
Компютърни устройства	2	2
Стопански инвентар	6.7	6.7

2.7 Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена или стойността на придобиване минус натрупаната амортизация и отчетената обезценка на активите. Активите се амортизират на база на линеен метод на амортизация, изчислен на база на оставащия полезен срок на употреба. Полезният срок на годност на активите не е променян спрямо 2016 и е определен, както следва:

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

2.8 Инвестиционни имоти

Групата отчита всички имоти, държани за получаване на наеми, като инвестиционни имоти, съгласно изискванията на МСС 40 Инвестиционни имоти.

Инвестиционните имоти се признават първоначално по цена на придобиване, включваща разходите по сделката. Групата е избрала модела на себестойността. Инвестиционните имоти се оценяват по себестойността, намалена с натрупаните амортизации.

2.9 Материални запаси

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.9 Материални запаси (Продължение)

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

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

2.10 Финансови инструменти

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

Оценяване

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

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

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

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

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

Дългосрочните заеми първоначално се признават по справедлива стойност, нетно от разходите по транзакцията, а след това се оценяват по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективната лихва. Към 31 декември 2017 и 2016 ефективният лихвен процент по дългосрочните заеми е равен на номиналния лихвен процент.

2.11 Парични средства и парични еквиваленти

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

2.12 Данъци

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.12 Данъци (Продължение)

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

Отсрочените данъчни активи се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни активи.

Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (загуба).

Текущите и отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетени за същия или различен период директно в собствения капитал. Текущите и отсрочени данъци се начисляват или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат в собствения капитал.

2.13 Финансов лизинг

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

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

Лизинговите плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неизплатеното задължение, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Финансовите разходи се признават директно в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Условните разходи за наеми се признават като разход, в периода в който възникват.

2.14 Признаване на приходи и разходи

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.14 Признаване на приходи и разходи (Продължение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към 31.12.2017 ръководството е направило преглед за обезценка на земите, сградите, машините и съоръженията на Групата. В резултат на тази оценка и прегледа за обезценка Групата не е установила съществени отклонения на балансовите стойности на активите от тяхната справедлива стойност.

Обезценка на материални запаси

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

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

Обезценка на вземания

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

3. ПРИХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Приходи от продажба на стоки	157 017	147 854
Приходи от продажба на продукция	1 504	-
Приходи от продажба на услуги	410	392
Търговски бонуси и отстъпки	(55)	(136)
ОБЩО ПРИХОДИ	158 876	148 110

4. ДРУГИ ДОХОДИ, НЕТНО

	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Излишъци на стоки	12	21
Други доходи	69	108
ОБЩО	81	129

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

4. ДРУГИ ДОХОДИ, НЕТНО (Продължение)

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

	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Приходи от продажба на имоти, машини и съоръжения	143	47
Отчетна стойност на продадени имоти, машини и съоръжения	(51)	(27)
ОБЩО	92	20

5. ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ

	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Отчетна стойност на продадените стоки	134 597	124 998
ОБЩО	134 597	124 998

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Горива	724	659
Електричество и газ	219	160
Канцеларски материали и консумативи	95	60
Материали за текущи ремонти и поддръжка	1 619	776
Други	6	12
ОБЩО	2 663	1 667

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Транспортни услуги	792	755
Наеми и логистика	1 182	1 154
Комуникации и интернет	108	105
Застраховки	326	332
Ремонт и поддръжка на автомобили	270	249
Данъци и такси	133	136
Поддръжка софтуер	64	-
Охрана	145	114
Реклама	39	36
Счетоводни и консултантски услуги	1 801	929
Други услуги	347	745
ОБЩО	5 207	4 555

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Възнаграждения по трудови и граждански договори	4 200	3 384
Социални и здравни осигуровки	693	648
ОБЩО	4 893	4 032

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Представителни разходи	41	44
Социални разходи	108	73
Отписани вземания	235	32
Неустойка по договор	-	1 076
Липси и брак на активи	35	31
Други	149	298
ОБЩО	568	1 554

10. ПЕЧАЛБА ОТ ИЗГОДНА ПОКУПКА НА ИНВЕСТИЦИЯ

На дата 01.09.2017г. Дружеството – майка придобива контрол върху асоциираното предприятие Ригана АД. В резултат на това се формира печалба от изгодна покупка на инвестиция.

Прехвърлени възнаграждения	493
Неконтролиращо участие	3 449
Справедлива стойност на инвестицията до датата на придобиване на контрол	3 479
Справедлива стойност на придобитите нетни активи	(9 738)
Печалба от изгодна покупка на инвестиция	2 317

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Приходи от лихви по предоставени заеми (бел. 19)	418	525
ОБЩО	418	525

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Разходи за лихви по банкови кредити	(254)	(525)
Разходи за лихви по финансов лизинг	(6)	(9)
Разходи за лихви – други	(233)	(176)
Разходи по валутни операции	(48)	(156)
Други финансови разходи	(152)	(224)
ОБЩО	(693)	(1 090)

13. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

Разходите за данъци за годината, приключваща на 31 декември 2017 и 2016 възлизат на:

	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Текущи разходи за данъци	(1 039)	(1 060)
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	(1 039)	(1 060)

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското законодателство на база данъчни ставки от 10% за 2017 и 2016.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

13. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ (Продължение)

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

	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Печалба преди данъци	12 428	10 363
Данък по данъчна ставка съгласно българското законодателство (10% за 2017 и 2016)	1 243	1 036
Ефект на постоянни данъчни разлики	(217)	12
Данъчен ефект от консолидационни корекции	-	6
Данъчен ефект от ставки в други юрисдикции	13	6
РАЗХОД ЗА ДАНЪК	1 039	1 060

14. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Превозни средства	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
<i>Отчетна стойност</i>						
Към 31 декември 2015	8 335	4 410	4 510	1 988	328	19 571
Придобити	29	106	262	116	276	789
Прехвърлени	-	135	34	15	(184)	-
Отписани	-	(44)	(221)	(48)	(85)	(398)
Ефект от валутни разлики	1	2	(2)	(1)	-	-
Към 31 декември 2016	8 365	4 609	4 583	2 070	335	19 962
Придобити	29	568	132	82	538	1 349
Активи в новопридобити дъщерни дружества	1 690	5	51	-	205	1 951
Прехвърлени	141	49	135	4	(329)	-
Отписани	(60)	(12)	(334)	(37)	-	(443)
Ефект от валутни разлики	-	1	(1)	-	-	-
Към 31 декември 2017	10 165	5 220	4 566	2 119	749	22 819
<i>Нагрупана амортизация</i>						
Към 31 декември 2015	(1 704)	(3 641)	(3 639)	(1 742)	-	(10 726)
Разход за амортизация	(194)	(262)	(280)	(124)	-	(860)
Отписани	-	32	187	48	-	267
Ефект от валутни разлики	-	(1)	1	1	-	1
Към 31 декември 2016	(1 898)	(3 872)	(3 731)	(1 817)	-	(11 318)
Разход за амортизация	(299)	(226)	(249)	(99)	-	(873)
Отписани	16	-	319	39	-	374
Ефект от валутни разлики	-	(1)	1	-	-	-
Към 31 декември 2017	(2 181)	(4 099)	(3 660)	(1 877)	-	(11 817)
<i>Балансова стойност</i>						
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	6 467	737	852	253	335	8 644
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	7 984	1 121	906	242	749	11 002

Групата е учредила ипотека на земя и сгради по договор за кредит. (Виж бележки 25 и 32).

Ипотеките са учредени във връзка със следните заеми:

	2017	2016
Банков заем 1	1 374	1 480
ОБЩО	1 374	1 480

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

15. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти	Други ДНМА	Общо
<i>Отчетна стойност</i>			
Към 31 декември 2015	208	30	238
Придобити	2	8	10
Към 31 декември 2016	210	38	248
Придобити	6	1	7
Към 31 декември 2017	216	39	255
<i>Нагрупана амортизация</i>			
Към 31 декември 2015	(201)	(27)	(228)
Разход за амортизация	(9)	(1)	(10)
Към 31 декември 2016	(210)	(28)	(238)
Разход за амортизация	(1)	(4)	(5)
Към 31 декември 2017	(211)	(32)	(243)
<i>Балансова стойност</i>			
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	-	10	10
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	5	7	12

16. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

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

Справедливата стойност на инвестиционните имоти към 31.12.2017г. не се различава съществено от балансовата стойност

17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Стоки	25 965	24 717
Продукция	51	-
Стоки на път	1 809	1 659
ОБЩО	27 825	26 376

Дружеството - майка е учредило особен залог на материални запаси (Виж бележки 25 и 32).

18. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Вземания от клиенти	38 311	32 427
Вземания от свързани лица (бел. 29)	20 423	17 626
Доставчици по аванси	4 372	1 403
Данъци за възстановяване	166	246
Други вземания	661	375
ОБЩО	63 933	52 077

Дружеството-майка е учредило особен залог на търговските си вземания (Виж бележки 25 и 32).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

19. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ**ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ – КРАТКОСРОЧНИ**

		Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Импала холдинг (Предишно План ББ 2014)	Лихва (Бел. 29)	-	492
Димитриос Винтзилеос	Главница (Бел. 29)	-	4 627
Димитриос Винтзилеос	Лихва (Бел. 29)	-	419
Вип Сий ООД	Главница (Бел. 29)	-	143
Вип Сий ООД	Лихва (Бел. 29)	14	6
Белла България АД	Лихва (Бел. 29)	-	12
ЛТА Консултинг ООД	Главница (Бел. 29)	200	-
ЛТА Консултинг ООД	Лихва (Бел. 29)	3	-
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА		217	5 699
Верде Фуудс ЕООД	Лихва	-	1
Линцо ЕООД	Главница	10	10
Линцо ЕООД	Лихва	1	-
Гранос ЕООД	Лихва	-	2
Ди енд Ви Джим ЕООД	Главница	10	10
Ди енд Ви Джим ЕООД	Лихва	1	-
Лонга Прима АД	Главница	50	50
Лонга Прима АД	Лихва	8	8
Винпром Хисаря ООД	Главница	47	47
Винпром Хисаря ООД	Лихва	4	1
Канар груп АД	Главница	100	-
Канар груп АД	Лихва	2	-
Екорфарма ЕООД	Главница	10	10
Екорфарма ЕООД	Лихва	1	-
Агро Нутришън ЕООД	Главница	10	10
Агро Нутришън ЕООД	Лихва	1	-
Агрофууд Консулт ЕООД	Лихва	-	2
Карина 2000 ЕООД	Главница	200	138
Карина 2000 ЕООД	Лихва	26	23
Физическо лице	Главница	49	-
Физическо лице	Лихва	-	62
Преджио ЕООД	Главница	-	10
Фенстрой ЕООД	Главница	200	149
Фенстрой ЕООД	Лихва	25	18
Тракия 2006 ЕООД	Лихва	-	223
Франчайзинг България ЕООД	Главница	200	217
Франчайзинг България ЕООД	Лихва	25	11
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА		980	1 002
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ		1 197	6 701
<i>в това число</i>			
<i>Общо лихви</i>		<i>111</i>	<i>1 280</i>
<i>Общо главници</i>		<i>1 086</i>	<i>5 421</i>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

19. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ – ДЪЛГОСРОЧНИ

		Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Импала консулт ЕООД	Главница (Бел. 29)	389	-
Импала консулт ЕООД	Лихва (Бел. 29)	1	-
Импала холдинг (Предишно План ББ 2014)	Главница (Бел. 29)	3 008	3 008
Импала холдинг (Предишно План ББ 2014)	Лихва (Бел. 29)	613	-
Вип Сий ООД	Главница (Бел. 29)	311	-
Димитриос Винтзилеос	Главница (Бел. 29)	4 693	-
Димитриос Винтзилеос	Лихва (Бел. 29)	602	-
Белла България АД	Главница (Бел. 29)	-	851
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА		9 617	3 859
Фенстрой ЕООД	Главница	149	-
Фенстрой ЕООД	Лихва	23	-
Гранос ЕООД	Главница	16	12
Гранос ЕООД	Лихва	2	-
Верде Фуудс ЕООД	Главница	3	3
Верде Фуудс ЕООД	Лихва	1	-
Допелман ЕООД	Главница	1	1
Агрофууд Консулт ЕООД	Главница	5	5
Агрофууд Консулт ЕООД	Лихва	2	-
Тракия 2006 ЕООД	Главница	428	428
Тракия 2006 ЕООД	Лихва	240	-
Физическо лице	Главница	-	420
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА		870	869
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ		10 487	4 728
<i>в това число</i>			
<i>Общо лихви</i>		<i>1 484</i>	<i>-</i>
<i>Общо главници</i>		<i>9 003</i>	<i>4 728</i>

Дружеството - майка има отпуснат кредит на **Импала Холдинг (Предишно План ББ 2014 ООД)** в размер на 5 000 хил. евро. с лихвен процент в размер на 4% и срок на издължаване до 31/12/2019. Усвоената част към 31/12/2017г. е в размер на 3,008 хил.лв.

Дружеството - майка е предоставило заем на **физическо лице** в размер на 420 хил.лв. Срокът на издължаване е до 31/12/2019, а лихвеният процент е 4%. Към 31/12/2017г. заемът е погасен.

Групата е отпуснала кредит на **Карина 2000 ЕООД** с лихвен процент в размер на 6% и падеж 15/12/2018г. Към 31.12.2017г. заемът е усвоен в размер на 200 хил.лв.

Групата е отпуснала кредити на **Фенстрой ЕООД** с лихвени проценти 4% и 6% и падеж 15/12/2018г. Към 31.12.2017г. заемът е усвоен в размер на 349 хил.лв.

Групата е отпуснала кредит на **Франчайзинг България ЕООД** с лихвен процент в размер на 6% и падеж 15/12/2018г. Към 31.12.2017г. заемът е усвоен в размер на 200 хил.лв.

Дружеството - майка е сключило договор за паричен заем с **Димитриос Винтзилеос** в размер на 5 500 хил.лв. Усвоената част към 31/12/2017г. е 4 693 хил.лв. Срокът на погасяване на кредита е до 31/12/2020г, а лихвеният процент е 4%.

Дружеството - майка е предоставило паричен заем на **Тракия 2006 ЕООД** с лихвен процент в размер на 4%. Размерът на заема е 2 250 хил.лв. Усвоената част към 31/12/2017г. е 428 хил.лв. Срокът на погасяване е до 31/12/2019г.

Дружеството – майка е предоставило паричен заем на **Белла България АД** в размер на 4 500 хил.лв., дължим на 01/09/2018г. Договореният лихвен процент е 4%. Към 31/12/2017г. заемът е погасен.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

20.1. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Дружество	Държава	Цена на придобиване – лева	Дял от натрупана печалба към 31.12.2017 г.	Инвестиция към 31.12.2017г.	Дял в капитала - %
Вариати България	България	10 000	41 000	51 000	50%
Ес Си Соларис Фууд	Румъния	196	-	196	20%
Общо:		10 196	-	51 196	

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

Дружество	Държава	Цена на придобиване – лева	Дял от натрупана печалба към 31.12.2016 г.	Инвестиция към 31.12.2016 г.	Дял в капитала - %
Вариати България	България	10 000	207 000	217 000	50%
Ес Си Соларис Фууд	Румъния	196	-	196	20%
Ригана АД	България	2 934 000	380 000	3 314 000	35.42%
Общо:		2 944 196	587 000	3 531 196	

Всички горепосочени предприятия се консолидират по метода на собствения капитал.

ВАРИАТИ БЪЛГАРИЯ ООД

На 24 април 2013 г. е учредено дружеството с ограничена отговорност „Вариати България”. Учредители и съдружници са: ПИК КО АД и Вариати С.р.л. Италия. Капиталът на Вариати България ООД е в размер на 20 хил. лв., разпределен в 200 дяла с номинална стойност 100 лева всеки. Всеки от съдружниците притежава по 100 дружествени дяла. Предметът на дейност е производство, преработка и търговия със суровини за хранително-вкусовата промишленост, козметиката и парфюмерията. Към 31 декември 2017 г. и 2016г. капиталът на дружеството е 20 хил. лв.

ЕС СИ СОЛАРИС ФУУД СРЛ

Ес Си Соларис Фууд СРЛ е вписано в Регистъра на търговските дружества на Букурещ, Румъния на 24 април 2007 г. с основен капитал в размер на 1,650 румънски леи (196 лева). Към 31 декември 2017 и 2016 основният капитал на Ес Си Соларис Фууд СРЛ е 1,650 румънски леи, представляващи левовата равностойност на 1 хил. лв. Основната му дейност е търговия на едро с хранителни продукти. Дружеството не е осъществявало дейност през 2017 и 2016-та година.

РИГАНА АД

На 10/11/2015 г. ПИК КО АД придобива 35,42% от капитала на Ригана АД за сумата от 2 934 хил.лв., чрез покупка на акции от Пламен Иванов Петров. Основният предмет на дейност е производство/смесване и опаковане/ и търговия с подправки. На 01/09/2017г. ПИК КО АД придобива допълнително участие в капитала в размер на 29,16% на стойност 493 хил.лв с което придобива контрол. От тази дата инвестицията се третира като инвестиция в дъщерно предприятие, в съответствие с приложимите стандарти.

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

20.2. ДРУГИ ИНВЕСТИЦИИ В ИНСТРУМЕНТИ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

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

Дружество	Държава	Участие – лева	Дял в капитала - %
ЦСКА ВЪЗРАЖДАНЕ АД	България	50 000	16.67%
Белла Холдинг СРЛ	Румъния	28	2.12%
Общо:		50 028	

Към 31 декември 2016 г. Групата притежава дялове в следните дружества:

Дружество	Държава	Участие – лева	Дял в капитала - %
ЦСКА ВЪЗРАЖДАНЕ АД	България	50 000	16.67%
Белла Холдинг СРЛ	Румъния	28	2.12%
Общо:		50 028	

ЦСКА ВЪЗРАЖДАНЕ АД

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

БЕЛЛА ХОЛДИНГ СРЛ

На 3 ноември 2010 г. ПИК КО АД придобива 7 бр. социални дялове, с обща стойност 70 румънски леи (27.91лв), представляващи 2,12% от капитала на ТД БЕЛЛА ХОЛДИНГ СРЛ – Румъния.

ТД Белла Холдинг СРЛ е регистрирано през 2004. Към 31 декември 2017 и 2016 основният капитал на дружеството е 3,300 румънски леи, представляващи левовата равностойност на 2 хил. лв. Основният предмет на дейност е търговия на едро с хранителни продукти. През 2017-та и 2016-та дружеството не развива дейност.

21. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Парични средства в банки	2 176	1 252
Парични средства в наличност	276	2 563
ОБЩО	2 452	3 815

22. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Основният капитал на Дружеството - майка към 31 декември 2017 и 31 декември 2016 възлиза на 5 000 хил. лв., разпределен в 500 000 бр. обикновени поименни акции с номинална стойност 10 лв.

Към 31 декември 2017 акционерната структура на Дружеството-майка е:

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

Крайна компания-майка е Импала Капитал Лимитед, Кипър.

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

23. ЗАКОНОВИ РЕЗЕРВИ

Към 31 декември 2017 и 2016 Дружеството-майка е формирало Законови резерви от вноски на собствениците и капитализирана печалба от предходни години в размер на 500 хил. лв. Допълнителните вноски от собствениците не подлежат на възстановяване от Дружеството-майка в бъдеще.

24. НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ

	Процент неконтролиращо участие	Стойност на неконтролиращото участие към датата на придобиване на контрол	Резултат за периода	Към 31.12.2017 г.
Ригана АД	35,42%	3 449	121	3 570

25. БАНКОВИ ЗАЕМИ

ТЕКУЩА ЧАСТ	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Банков заем 1	11 128	13 075
Банков заем 2	162	-
Банков заем 3	82	-
ОБЩО	11 372	13 075
НЕТЕКУЩА ЧАСТ	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Банков заем 2	237	-
Банков заем 3	307	-
ОБЩО	544	-

Банков заем 1 – Дружеството-майка има сключен договор за банков кредит с разрешен размер до 14 000 хил.лв. Кредитът е за оборотни средства. Лихвеният процент по кредита е едномесечен Софибор + надбавка. Договорът е едногодишен и се подновява всяка година, като текущия срок за погасяване е 10.02.2018г. Към 31.12.2017г. са заложени дълготрайни активи (Виж бележка 14), материални запаси на стойност 12 545 хил.лв. и търговски вземания на стойност 2 000 хил.лв. по този заем.

Банков заем 2 – Договорът за кредит е сключен на дата 21.07.2017г. Лихвеният процент е тримесечен Софибор + надбавка. Падежът е 25.09.2022г.

Банков заем 3 – Договорът за кредит е сключен на дата 12.09.2017г. Лихвеният процент е тримесечен Софибор + надбавка. Падежът е 24.12.2022г.

По банковите заеми 2 и 3 е учреден залог на материални запаси в размер на 1 700 хил.лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

26. ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

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

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Задължения по финансов лизинг с падеж:				
До 1 година	82	134	81	129
Между 2 и 5 години, вкл.	89	76	85	74
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	171	210	166	203
Намалени с: бъдещи финансови такси	5	7	-	-
НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА	166	203	166	203

27. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Задължения към доставчици	19 545	20 637
Задължения към свързани лица (бел. 29)	7 160	3 838
Задължения към персонала	260	274
Задължения за социални осигуровки	14	438
Данъчни задължения	1 135	1 010
Други задължения	182	23
ОБЩО	28 296	26 220

28. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Финансови активи		
Кредити и вземания	70 418	61 482
Парични средства и парични еквиваленти	2 452	3 815
Финансови пасиви		
Търговски задължения	26 705	24 475
Получени заеми и финансов лизинг	12 082	13 278

Капиталов риск

Групата управлява капитала си с цел да осигури осъществяването на дейността си като действащо предприятие, чрез оптимизиране на отношението на дълг към капитал. Стратегията на Групата остава непроменена спрямо 2016.

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

28. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)*Коефициент на задлъжнялост*

Ръководството на Групата преглежда капиталовата структура на годишна база. Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2017 и 31 декември 2016 е, както следва:

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Заеми и финансов лизинг	12 082	13 278
Парични средства и парични еквиваленти	(2 452)	(3 815)
Заеми, нетно от парични средства и парични еквиваленти	9 630	9 463
Собствен капитал	78 554	68 338
Коефициент на задлъжнялост (заеми, нетно от парични средства към собствен капитал)	0,12	0,14

Кредитен риск

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

Ликвиден риск

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

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

	От 3 м. до 1 г.	От 1 до 5 г.	Общо
Пасиви			
Задължения към доставчици	26 705	-	26 705
Заеми и финансов лизинг	11 453	629	12 082
Общо финансови пасиви	38 158	629	38 787

Към 31 декември 2016 финансовите пасиви на Групата, анализирани по остатъчен срок от края на отчетния период до датата на последващо договаряне или предвиден падеж, са както следва:

	От 3 м. до 1 г.	От 1 до 5 г.	Общо
Пасиви			
Задължения към доставчици	24 475	-	24 475
Заеми и финансов лизинг	13 204	74	13 278
Общо финансови пасиви	37 679	74	37 753

28. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Валутен риск

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

Лихвен риск

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

Справедливи стойности

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

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на отчета за финансовото състояние.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче особено по отношение на търговските вземания и задължения, предоставените заеми и депозитите, Групата очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

29. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружество	Свързаност
Импала Инвест Б.В.	Контролиращо предприятие
Импала Капитал Лимитед, Кипър	Крайна компания майка
Димитриос Винтилеос	Лице, имащо значително влияние над Групата
Фермата АД	Дружество под общ контрол до 28/06/2016
Унибел АД	Дружество под общ контрол до 28/06/2016
Белла България АД	Дружество под общ контрол
Ипекс Груп ЕООД	Дружество под общ контрол до 28/06/2016
Хвойна Персенк ООД	Дружество под общ контрол
Фреш Лоджик ЕАД	Дружество под общ контрол
Фреш Лоджик Плюс АД	Дружество под общ контрол
Ренталукс ЕООД	Дружество под общ контрол
Ви Ен ООД	Дружество под общ контрол
Унибел Фууд Хелас СА, Гърция	Дружество под общ контрол
Унибел Норд СРЛ, Румъния	Дружество под общ контрол
Лаконики Трофимон СА	Дружество под общ контрол
Ригана АД	Асоциирано дружество до 01/09/2017
Вариати България ООД	Съвместно предприятие
Ес Си Соларис Фууд СРЛ, Румъния	Асоциирано дружество
Вип Сий ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Д Франчайз и Ко – България АД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Грийн Форест Проджект АД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Юни Клийн ЕООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Импала Консулт ЕООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Делтън ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Импала холдинг ООД (План ББ 2014)	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Алимко ЕООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние от 04/10/2017
Олимпос 2006 АД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние до 12/09/2017
Тракия Енерджи 2000 АД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
ЛТА Консултинг ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Карина 2000 ЕООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Агрофууд Консулт ЕООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Таблицата по-долу обобщава сделките между свързани лица.

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
	РАЗХОДИ		
Унибел АД	Услуги	-	150
Унибел АД	Покупка на стоки	-	352
Ренталукс ЕООД	Услуги	399	396
Алимко ЕООД	Покупка на стоки	1 502	-
Импала Инвест Б.В.	Разпределен дивидент	4 640	-
Юни Клийн ЕООД	Услуги	35	20
Ригана АД (до 01.09.2017г.)	Покупка на стоки	1 267	1 670
Импала холдинг ООД	Услуги	20	-
Белла България АД	Покупка на стоки	3 043	1 281
Белла България АД	Услуги	14	-
Белла България АД	Лихви	-	7
Фреш Лоджик ЕООД	Услуги	15	17
Фреш Лоджик ЕООД	Покупка на стоки	48	56
ЛТА Консултинг ООД	Услуги	313	232
Олимпос 2006 АД	Услуги	514	825
Импала Консулт ЕООД	Услуги	371	348
Фермата АД	Покупка на стоки	-	119
Вариати България ООД	Покупка на стоки	91	141
	ОБЩО РАЗХОДИ	12 272	5 614

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

29. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
	ПРИХОДИ		
Фермата АД	Продажба на стоки	-	4 287
Фермата АД	Услуги	-	55
Белла България АД	Начислени лихви	-	113
Белла България АД	Продажба на стоки	18 777	10 344
Белла България АД	Услуги	136	78
Белла България АД	Продажба на активи	53	-
Вип Сий ООД	Услуги	2	2
Вип Сий ООД	Начислени лихви	9	5
Унибел АД	Продажба на стоки	-	2 679
ЛТА Консултинг ООД	Начислени лихви	2	-
Импала консулт ЕООД	Начислени лихви	1	-
Ригана АД (до 01.09.2017г.)	Продажба на стоки	845	1 070
Ригана АД (до 01.09.2017г.)	Услуги	-	3
Ригана Хелас (до 01.09.2017г.)	Продажба на стоки	161	-
Унибел Фууд Хелас СА	Продадени вземания	-	88
Лаконики Трофимон СА	Продажба на стоки	757	25
Лаконики Трофимон СА	Продадени вземания	-	486
Юни Клийн ЕООД	Продажба на стоки	-	4
Юни Клийн ЕООД	Услуги	16	17
Алимко ЕООД	Продажба на стоки	307	-
Алимко ЕООД	Услуги	6	-
Ипекс Груп ЕООД	Продажба на стоки	-	80
Вариати България ООД	Продажба на стоки	2	2
Вариати България ООД	Услуги	5	9
Д Франчайз и Ко – България АД	Продажба на стоки	129	37
Грийн Форест Проджект АД	Продажба на стоки	67	17
Грийн Форест Проджект АД	Услуги	4	1
Олимпос 2006 АД	Услуги	277	421
Делтън ООД	Продажба на стоки	45	16
Импала холдинг ООД (План ББ 2014)	Начислени лихви	120	120
Д.Винтзилеос	Начислени лихви	183	194
	ОБЩО ПРИХОДИ	21 904	20 153

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

29. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2017 и 31 декември 2016 задълженията към свързани лица се състоят от:

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Фреш Лоджик ЕООД	Търговски задължения	393	392
Ренталукс ЕООД	Търговски задължения	225	73
Импала Консулт ЕООД	Търговски задължения	39	-
Вариати България ООД	Търговски задължения	43	155
Ви Ен ООД	Изкупени задължения	100	100
Белла България АД	Търговски задължения	2 503	1 003
Белла България АД	Изкупени задължения	39	-
Юни Клийн ЕООД	Търговски задължения	66	25
Ригана АД	Търговски задължения	-	904
Алимко ЕООД	Търговски задължения	1 013	-
Олимпос 2006 АД	Търговски задължения	-	1 186
ЛТА Консултинг ООД	Търговски задължения	35	-
Импала холдинг ООД (План ББ 2014)	Търговски задължения	20	-
Импала Инвест Б.В.	Разпределен дивидент	2 684	-
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ		7 160	3 838

Към 31 декември 2017 и 31 декември 2016 вземанията от свързани лица се състоят от:

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ			
Белла България	Паричен заем	-	851
Вип Сий	Паричен заем	311	-
Импала консулт ЕООД	Паричен заем	390	-
Димитриос Винтзилеос	Паричен заем	5 295	-
Импала холдинг ООД (План ББ 2014)	Паричен заем	3 621	3 008
ОБЩО ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ		9 617	3 859

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

29. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
	КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ		
ЛТА Консултинг ООД	Паричен заем	203	-
Импала холдинг ООД (План ББ 2014)	Паричен заем	-	492
Белла България АД	Паричен заем	-	12
Димитриос Винтзилеос	Паричен заем	-	5 046
Вип Сий ООД	Паричен заем	14	149
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ПО ТЪРГОВСКИ ЗАЕМИ		217	5 699
Юниклийн ЕООД	Продажба на стоки	689	892
Белла България АД	Продажба на стоки	15 641	14 917
Белла България АД	Изкупени вземания	1 748	-
Белла България АД	Платен аванс	333	-
Алимко ЕООД	Продажба на стоки	442	-
Грийн Форест Проджект АД	Продажба на стоки	121	36
Вип Сий ООД	Услуги	6	4
Унибел Фууд Хелас СА	Продажба на стоки	-	88
Делтън ООД	Продажба на стоки	69	19
Олимпос 2006 АД	Услуги	-	862
Вариати България ООД	Продажба на стоки	22	13
Тракия Енерджи 2000 АД	Продажба на стоки	3	3
Лаконики Трофимон СА	Продажба на стоки	1 218	511
ДФранчайз и Ко – България АД	Продажба на стоки	130	19
Ригана АД	Продажба на стоки	-	262
Фреш Лоджик ЕАД	Продажба на стоки	1	-
ОБЩО ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ (Бележка 18)		20 423	17 626
ОБЩО ВЗЕМАНИЯ		30 257	27 184

30. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО

Към 31 декември 2017 общата сума на начислените възнаграждения на ръководния персонал е 303 хил. лв. (2016г. : 81 хил.лв.)

31. ПРОВИЗИИ ЗА ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ

Съгласно Кодекса на труда Групата дължи на служителите си еднократни обезщетения при пенсионирането им в размер на от 2 до 6 брутни заплати в зависимост от стажа им в предприятието. Ръководството е направило анализ на тези дългосрочни задължения и счита, че предвид възрастовата структура и текучеството на персонала поради специфичния характер на дейността, към 31 декември 2017 настоящата стойност на тези задължения е несъществена и не се налага начисляването им в този финансов отчет.

32. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Във връзка с банкови заеми 1,2 и 3 е учредена ипотека върху поземлен имот и сгради, особен залог върху материални запаси, търговски вземания от несвързани лица и банкови сметки.

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

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

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

33. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 09.03.2018г. Дружеството – майка подписва анекс по договор за банков заем 1, който удължава падежа на заема до 10.03.2019г.

На 28.03.2018г. г-н Димитриос Винтзилеос се присъединява към Съвета на директорите на Дружеството – майка.

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