



ПИК-КО АД

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

31 декември 2020



ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на Групата „ПИК-КО” АД през 2020

ЛОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

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

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

Име	Към 31.12.2020 Ефективно участие (%)	Към 31.12.2019 Ефективно участие (%)
П.И.К. КО СПК	100.00%	100.00%
П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ	100.00%	100.00%
П.И.К. КО ДОО	100.00%	100.00%
П.И.К. КО ДООЕЛ	100.00%	100.00%

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 лека (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 лека. Седалището на дружеството се намира в Албания, Тирана, бул. Байрам Цури, ет. 9. Към 31 декември 2020 и 2019 г. основният капитал на П.И.К. КО СПК е 100 лека 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 2020 и 2019 г. основният капитал на П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ е 2,500 евро или 4,890 лв.

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 2020 и 2019 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 2020 и 2019 г. основният капитал на ПИК КО ДООЕЛ е 5 хил. лв.

II. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Основният капитал на Дружеството-майка към 31 декември 2020 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 лв. – 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;
- Ива Йорданова – член
- Димитриос Николаос Винтзилеос – член.

Към 31/12/2020г. „ПИК-КО” АД се представлява от :

- Ивета Северинова Балиева.

IV. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

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

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

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

През 2020 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 2020 е 151 души, а в края на 2019 е бил 209 души.

Нетните приходи от продажби на Групата за 2020 г са в размер на 158 062 хил. лв. и са формирани както следва:

- 156 897 хил. лв. от продажба на стоки;
- 1 165 хил. лв. от продажба на услуги;

Отчетната стойност на продадените стоки, заедно с консолидираните разходи на Групата за оперативна дейност през 2020г. са в размер на 151 013 хил. лв. Консолидираната печалба от оперативна дейност е 7 170 хил. лв. Нетните финансови разходи са в размер на 67 хил. лв. Разходите за данъци са в размер на 725 хил. лв. Групата „ПИК-КО“ отчита консолидирана печалба след данъци за 2020 в размер на 6 378 хил. лв.

Към 31.12.2020г. Групата е увеличила своя коефициент на рентабилност на собствения капитал (Нетна печалба / Собствен капитал) на 0.11 спрямо 0.09 към 31.12.2019 година. Коефициентът на обща ликвидност (Краткотрайни активи / Краткосрочни пасиви) се е намалил от 2,19 към 31.12.2019г. на 1,48 към 31.12.2020г. Групата е намалила коефициента си на финансова автономност (Собствен капитал / Пасиви) от 1,7 към 31.12.2019г. на 0,86 към 31.12.2020г.

Като цяло можем да отчетем изминалата 2020 като успешна за Групата, с оглед на изпълнените задачи, които бяха заложили в бизнес – програмата.

Пандемия КОВИД 19 – влияние, предприети действия и ефекти

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви пандемията коронавирус COVID-19. На 13 март 2020 Народното събрание гласува извънредно положение в България, в резултат на което бяха въведени мерки за ограничаване на заразата, включително работа от вкъщи, временно затваряне на училища, университети, ресторанти, кина, театри, музеи и спортни съоръжения, търговци на дребно, с изключение на търговци на хранителни стоки, хранителни магазини и аптеки.

В резултат на наложените ограничения, беше нарушено нормалното функциониране на бизнесите от редица сектори на икономиката. Затруднени бяха доставките на суровини и материали от доставчици, експедициите към клиенти и осигуреността от работна ръка. Почти всички предприятия, макар и в различна степен, се наложи да предприемат определени действия и мерки за пренастройване на организацията на стопанската им дейност, трудовия режим на работа, бизнес комуникацията и други аспекти на взаимоотношенията с контрагенти, партньори и държавни институции.

Групата оперира в сектор, чието нормално функциониране не беше значително засегнато от наложените ограничителни мерки. Групата разполага с достатъчно по обем финансиране, за да посреща ликвидните си нужди.

Ръководството на Групата не е идентифицирало области във финансовия отчет, върху които пандемията да има пряко и съществено отражение и ефекти, включително по отношение на оценката на отделните активи и пасиви.

V. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

През 2020 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 2020 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.

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 17,000 хил.лв. Кредитът е за оборотни средства. Лихвеният процент по кредита е базиран на фиксирана част плюс надбавка. Договорът е годишен 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 финансови инструмент могат да варират поради евентуални промени в пазарния лихвен %.

VIII. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2020г. 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 11 февруари 2021 г. Дружеството – майка Импала Инвест Б.В. се влива в Импала Холдинг АД.

Няма други съществени събития, които да са се случили след 31 декември 2020 г., и които да изискват допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет към 31 декември 2020 г.

XI. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЗ

1. Начислените през годината възнаграждения на членовете на Съвета на директорите възлизат на 36 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.

- Димитриос Винтзилеос- 50% в "МОЗБЕРГ ООД", 50% в "КАРНАФУЛЯТ ООД" - в ликвидация, 50% в "ИМПАЛА ХОЛДИНГ ООД", 100% в "ИМПАЛА КОНСУЛТ ЕООД", 100% в ДИ ЕНД ВИ ДЖИМ ЕООД, 100% в "Франчайзинг България", 100% в "АЛИМКО ЕООД", 50% от "ГРИЙН БИЛД ПРОДЖЕКТ ООД", 50% в "ЕКО БИЛД ГРУП ООД", 33,33% в "ВИПСИЙ ООД", 50% в "ЮНИ КЛИЙН ООД", 50% в "ЛТА КОНСУЛТИНГ ООД", 50% в "САЛАМБО 17 ООД", 33,2% в "ЕН БИ ДЖИ ФУУД ООД", 33,2% в "САЧИ АД", 50% в "ЕКО ЕТРОПОЛ АД", 50% в "ТРАКИЯ ЕНЕРДЖИ 2000 ООД", 45% в "СТОРМ ИНЖЕНЕРИНГ АД", 50% в "ЕКО БИЛД ПРОДЖЕКТ ООД", 50% в "ИМПАЛА ИСТЕЙТ АД" - в ликвидация
 - Ива Йорданова – 34% във „ВИВИД СЕНСЕЙШЪН“ АД
 - 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, ФРЕШ ЛОДЖИК ЕАД, САЧИ АД, „ИМПАЛА ИНВЕСТ“ Б.В, ЛТА КОНСУЛТИНГ ООД, ФРАНЧАЙЗИНГ – БЪЛГАРИЯ ЕООД, КАНАР ГРУП АД, "РИГАНА" АД, Lakoniki Trofimov S.A. - Гърция, ИМПАЛА ХОЛДИНГ ООД, "ИМПАЛА ИСТЕЙТ" АД- в ликвидация, Unibel CEE Kft – Унгария, Creta Farm foods SA - Гърция
 - Ива Йорданова – „ВИВИД СЕНСЕЙШЪН“ АД
 - Димитриос Винтзилеос – „ИМПАЛА КОНСУЛТ“ ЕООД, „СТОРМ ИНЖЕНЕРИНГ“ АД, „ДЕЛТЪН“ ООД, „ТРАКИЯ ЕНЕРДЖИ“ 2000 АД, „ДИ ЕНД ВИ ДЖИМ“ ЕООД, „МОЗБЕРГ“ ООД, ЛИДЕР ФУУДС ООД, КАРНАФУЛЯТ ООД – в ликвидация, ИМПАЛА ХОЛДИНГ ООД, ГРИЙН ФОРЕСТ ПРОДЖЕКТ АД, ИМПАЛА КЕПИТЪЛ ЛТД, ИМПАЛА ИНВЕСТ Б.В.

Ръководител:
Ивета Балиева
3 септември 2021



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 2020 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 2020 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 Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) 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.

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 ѝ, 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 окажат 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.
- достигаме 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.



Ивайло Янчев
Регистриран одитор, отговорен за одита



Галина Локмаджиева - Недкова
Управител
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

3 септември 2021 година
гр. София

ул. Стара планина 5, ет.5,
София, 1000, България

ПИК-КО АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2020	Годината, приключваща на 31.12.2019
Приходи	3	158 062	164 991
Други доходи, нетно	4	121	160
Отчетна стойност на продадени стоки	5	(135 939)	(140 506)
Разходи за материали	6	(1 495)	(1 678)
Разходи за външни услуги	7	(4 325)	(5 035)
Разходи за амортизация	13, 14	(1 212)	(1 226)
Разходи за персонал	8	(3 401)	(5 690)
Други разходи за основна дейност	9	(4 641)	(2 432)
ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		7 170	8 584
Финансови приходи	10	261	274
Финансови разходи	11	(328)	(523)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		7 103	8 335
Разходи за данъци	12	(725)	(888)
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА		6 378	7 447
ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		-	-
Общо друг всеобхватен доход		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		6 378	7 447

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 3 септември 2021 от:

Съставител:
Венцислав Христов

Ръководител:
Ивета Балиева

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет

Ивайло Янчев
Регистриран одитор, отговорен за аудита



03.09.2021

Галина Локмаджиева - Недкова
Управител
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД



ПИК-КО АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

	Бележки	Към 31.12.2020	Към 31.12.2019
АКТИВИ			
Имоти, машини и съоръжения	13	8 306	8 045
Нематериални активи	14	1	24
Инвестиционни имоти	15	1 904	1 904
Предоставени дългосрочни заеми	18	15 559	14 447
Инвестиции	19	50	50
Отсрочени данъчни активи	12	218	218
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		26 038	24 688
Материални запаси	16	24 428	29 070
Търговски и други вземания	17	64 470	68 406
Предоставени краткосрочни заеми	18	88	92
Парични средства и парични еквиваленти	20	9 913	6 914
Предплатени разходи		42	11
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		98 941	104 493
ОБЩО АКТИВИ		124 979	129 181
КАПИТАЛ			
Основен капитал	21	5 000	5 000
Законови резерви	22	500	500
Други резерви		249	249
Натрупана печалба		51 999	75 621
ОБЩО КАПИТАЛ		57 748	81 370
ПАСИВИ			
Дългосрочна част на лизинг	24	489	117
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		489	117
Търговски и други задължения	25	57 261	34 151
Банкови заеми	23	9 000	13 000
Краткосрочна част на лизинг	24	481	543
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ		66 742	47 694
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		124 979	129 181

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 3 септември 2021 от:

Съставител:
Венцислав Христов

Ръководител:
Ивета Балиева

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Ивайло Янчев
Регистриран одитор, отговорен за одита

03.09.2021



Галина Локмаджиева - Недкова
Управител
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД



ПИК-КО АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2020	Годината, приключваща на 31.12.2019
Печалба преди данъци	7 103	8 335
Корекции за:		
Амортизации	1 212	1 226
Печалба от продадени активи	(5)	-
Отписани вземания	4 584	1 611
Излишък на материални запаси	-	(28)
Брак на материални запаси	4	683
Разходи / (Приходи) за лихви, нетно	(100)	(121)
	12 798	11 706
(Увеличение) / Намаление на вземанията	(661)	(8 181)
(Увеличение) / Намаление на материалните запаси	4 638	(1 785)
Увеличение / (Намаление) на задълженията	(4 367)	4 333
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	12 408	6 073
Платени данъци върху печалбата	(725)	(888)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ	11 683	5 185
Предоставени заеми	(3 710)	(2 776)
Постъпления от заеми	2 797	63
Получени лихви	48	2
Плащания за покупки на имоти, машини и съоръжения	(352)	(328)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ИЗПОЛЗВАН ЗА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ	(1 217)	(3 039)
Постъпления от заеми	52 275	59 275
Плащания по заеми	(56 288)	(53 931)
Платени дивиденди	(2 737)	(2 278)
Платени лихви	(123)	(47)
Плащания по лизинг	(594)	(609)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ / (ЗА) ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТ	(7 467)	2 410
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ	2 999	4 556
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	6 914	2 358
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА	9 913	6 914

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 3 септември 2021 г.

Съставител:
Венцислав Христов

Ръководител:
Ивета Балиева

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Ивайло Янчев
Регистриран одитор, отговорен за одита

Галина Локмаджиева - Недкова
Управител
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

03.09.2021

ПИК-КО АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

	Основен капитал	Законови резерви	Резерв от превакутиране	Резерв от сделки под общ контрол	Натрупана печалба	Общо капитал
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2019	5 000	500	26	223	68 174	73 923
Нетна годишна печалба	-	-	-	-	7 447	7 447
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019	5 000	500	26	223	75 621	81 370
Нетна годишна печалба	-	-	-	-	6 378	6 378
Разпределен дивидент	-	-	-	-	(30 000)	(30 000)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020	5 000	500	26	223	51 999	57 748

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 3 септември 2021 от:

Съставител:
Венцислав Христов

Ръководител:
Ивета Балчева

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Ивайло Янчев
Регистриран одитор, отговорен за одита

03.09.2021



Галина Локмаджиева - Недкова
Управител
Бейкър Тили Клит и Партньори ООД



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 и Косово.

През 2020 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.

Пандемия КОВИД 19 – влияние, предприети действия и ефекти

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви пандемията коронавирус COVID-19. На 13 март 2020 Народното събрание гласува извънредно положение в България, в резултат на което бяха въведени мерки за ограничаване на заразата, включително работа от вкъщи, временно затваряне на училища, университети, ресторанти, кина, театри, музеи и спортни съоръжения, търговци на дребно, с изключение на търговци на хранителни стоки, хранителни магазини и аптеки.

В резултат на наложените ограничения, беше нарушено нормалното функциониране на бизнеса от редица сектори на икономиката. Затруднени бяха доставките на суровини и материали от доставчици, експедициите към клиенти и осигуреността от работна ръка. Почти всички предприятия, макар и в различна степен, се наложи да предприемат определени действия и мерки за пренастройване на организацията на стопанската им дейност, трудовия режим на работа, бизнес комуникацията и други аспекти на взаимоотношенията с контрагенти, партньори и държавни институции.

Групата оперира в сектор, чието нормално функциониране не беше значително засегнато от наложените ограничителни мерки. Групата разполага с достатъчно по обем финансиране, за да посреща ликвидните си нужди.

Ръководството на Групата не е идентифицирало области във финансовия отчет, върху които пандемията да има пряко и съществено отражение и ефекти, включително по отношение на оценката на отделните активи и пасиви.

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 2020 г. Ефектите от прилагането на тези нови стандарти са както следва:

Стандарти и изменения, издадени от СМСС/ КРМСФО и одобрени от ЕС, които все още не са влезли в сила и не са приложени по-рано:

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

Изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, Машини и Съоръжения, МСС 37 Провизии, Условни Пасиви и Условни Активи, Годишни подобрения 2018-2020 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.)

Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16: Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори – отлагане на МСФО 9 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

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

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, 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, включително Изменения на МСФО 17 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класифициране на пасивите като текущи или нетекущи и Класифициране на пасивите като текущи или нетекущи – отлагане на датата на влизане в сила (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСФО Практическо изявление 2: Оповестяване на счетоводни политики (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменения на МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (продължение)

Изменения към МСФО 16 Лизинг: Отстъпки по наем в контекста на COVID-19 след 30 юни 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г.)

Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, произтичащи от единична сделка (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Групата очаква приемането на тези стандарти и изменения 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. Индивидуалният финансов отчет за 2020 е одобрен и издаден на 9 юли 2021.

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

Име	Към 31.12.2020 Ефективно участие (%)	Към 31.12.2019 Ефективно участие (%)
П.И.К. КО СПК	100.00%	100.00%
П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ	100.00%	100.00%
П.И.К. КО ДОО	100.00%	100.00%
П.И.К. КО ДООЕЛ	100.00%	100.00%

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 2020 и 2019 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 2020 и 2019 г. основният капитал на П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ е 2,500 евро или 4,890 лв.

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 2020 и 2019 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 АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.2 Консолидация (Продължение)

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 2020 и 2019 г. основният капитал на ПИК КО ДООЕЛ е 5 хил. лв.

2.2.2 Консолидационни процедури

За целите на консолидацията, финансовите отчети на Дружеството-майка и Дъщерните дружества са комбинирани ред по ред чрез сумиране на сходни активи, пасиви, приходи и разходи. Всички вътрешно-групови салда и сделки, както и вътрешно-групови печалби и загуби, включително нереализираните печалби и загуби към 31 декември 2020 и 2019 са напълно елиминирани.

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

Неконтролиращото участие е представено в този консолидиран финансов отчет на база капитала и акционерната структура на Дъщерните дружества към 31 декември 2020 и 2019 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.

2.2.3 Бизнес комбинации

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

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

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.2 Консолидация (Продължение)

2.2.4 Комбинации между дружества под общ контрол

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

2.2.5 Асоциирани предприятия и съвместно контролирани предприятия

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

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

2.3 Функционална валута и валута на представяне

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

Активите и пасивите на чуждестранните дейности се преизчисляват в лева по валутния курс, валиден към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние. Приходите и разходите на чуждестранната дейност се преизчисляват в лева към датата на сделката. Съгласно МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“ през 2020 и 2019 са използвани средногодишни курсове на преизчисление на резултатите на чуждестранните дейности.

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

Година, приключваща на 31.12.2020г.	Заклучителен курс	Средногодишен курс
Български лев / Албански лек	63.25	62.97
Български лев / Македонски денар	31.54	31.54
Български лев / Сръбски динар	60.12	60.47
Година, приключваща на 31.12.2019г.	Заклучителен курс	Средногодишен курс
Български лев / Албански лек	62.26	62.71
Български лев / Македонски денар	31.44	31.45
Български лев / Сръбски динар	60.12	60.26

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 превалутиране, където се отчитат до освобождаване от чуждестранната дейност.

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.4 Операции в чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се отчитат в български лева по обменния курс в деня на сделката. Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута към 31 декември 2020 и 2019 са преоценени в български лева по обменния курс на Българска народна банка към тази дата.

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

2.5 Счетоводни предположения и преценки

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

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

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

2.6 Имоти, машини и съоръжения

Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Имотите, машините и съоръженията се отчитат съгласно препоръчителния подход на МСС 16 "Имоти, машини и съоръжения" по цена на придобиване, която включва покупната цена или стойността на придобиване, минус натрупаната амортизация и отчетената обезценка на активите. Стойностният праг на същественост е 700 лева.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**2.6 Имоти, машини и съоръжения (продължение)***Последваща оценка*

Дълготрайните материални активи след тяхното първоначално придобиване се отчитат по модела на историческата стойност в МСС 16. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което Групата очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към “други доходи/ (загуби) от дейността” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход.

Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в балансовата стойност на съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

Амортизация

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба, или за придобитите по стопански начин, от датата на която актива е завършен и е готов за употреба. Амортизацията се признава до размера на първоначалната стойност на актива минус очакваната остатъчна стойност на актива на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини, съоръжения и оборудване. Амортизацията се отчита в печалби и загуби, освен ако не се включва в отчетната стойност на друг актив. Амортизация на придобити активи при условията на лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира. Приетите амортизационни норми са както следва:

<u>Клас активи</u>	<u>Полезен живот (години), 2020</u>	<u>Полезен живот (години), 2019</u>
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

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности (ако не са незначителни) се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

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 2019 и е определен както следва:

<u>Клас нематериален актив</u>	<u>Полезен живот (години)</u>
Софтуер	2
Други нематериални активи	2-3

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.7 Нематериални активи (продължение)

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за доходите.

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.

2.10 Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Групата първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Групата се е ангажирала да закупи или продаде актива.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на Групата за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмента.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.10 Финансови инструменти (Продължение)

Бизнес моделът на Групата за управление на финансовите активи отразява начина, по който Групата управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат от събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи са класифицирани в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби (капиталови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата (дългови и капиталови инструменти).

Класификационни групи

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Групата оценява финансовите активи по амортизирана стойност, когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и
- условията на договора за финансов актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент. Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Групата включват: парични средства и еквиваленти в банки и търговски вземания.

Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (дългови или капиталови инструменти)

Групата няма такива активи.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Групата няма такива активи.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва от отчета за финансовото състояние на Групата, когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Групата е поела задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което: или а) Групата е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или б) Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
2.10 Финансови инструменти (Продължение)

Когато Групата е прехвърлила правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността.

Когато Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлила контрола върху него, тя продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Групата признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Групата е запазила.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от: първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Групата да изплати.

Очаквана кредитна загуба от финансови активи

Групата признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Групата очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

За изчислението на очакваните кредитни загуби по предоставени заеми на свързани и трети лица и паричните средства и еквиваленти в банки, Групата прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход Групата прилага "тристепенен" модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент.

Очакваните кредитни загуби се признават на две фази:

а. Финансов актив, който не е кредитно обезценен при първоначалното му възникване/придобиване, се класифицира във фаза 1. От първоначалното му признаване неговият кредитен риск и качества са обект на непрекъснато наблюдение и анализи. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани във Фаза 1, се определят на база на очакваните кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента).

б. В случаите, когато след първоначалното признаване на финансов актив, кредитният му риск нарасне значително и в резултат от това неговите качества се влошат, той се класифицира във фаза 2.

Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани във фаза 2 се определят за целия оставащ живот (срок) на съответния актив (очаквани кредитни загуби за целия живот на инструмента).

Ръководството на Групата е разработило политика и комплекс от критерии за анализ, установяване и оценка настъпване на състояние на „значително нарастване на кредитния риск“. В случаите, когато кредитният риск на финансов актив нарасне до ниво, което индикира, че има настъпило събитие на неизпълнение, финансовият актив се счита за обезценен и той се класифицира във фаза 3. На този етап се установяват и изчисляват понесените загуби по съответния актив за целия му оставащ живот (срок).

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.10 Финансови инструменти (Продължение)

Групата коригира очакваните кредитни загуби, определени на база исторически данни, с прогнозни макроикономически показатели, за които е установено, че има корелация и се очаква да окажат влияние върху размера на очакваните кредитни загуби в бъдеще.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на търговските вземания, активите по договори с клиенти и лизингови вземания Групата прилага опростен подход за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход тя признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата.

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначално им признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, търговски и други задължения.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Финансовите пасиви на Групата включват търговски и други задължения, заеми, задължения по лизинг и други привлечени средства.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация.

Класификационни групи

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Групата няма такива пасиви.

Получени заеми и други привлечени средства

След първоначалното им признаване, Групата оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход, когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като "финансов разход" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Отписване

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при по същество различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за всеобхватния доход.

Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се отразява нетната сума, ако съществува приложимо законно право за компенсиране на признатите суми и ако е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.10 Финансови инструменти (Продължение)

Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на Групата с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на Групата от тези финансови инструменти - при всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума.

Ако не са налице едновременно и двете условия се приема, че правата и задълженията на Групата по повод тези насрещни разчети (финансови инструменти) не се изчерпват при всички ситуации само и единствено с получаването или плащането на нетната сума.

Политиката за нетирането е свързана и с оценката, представянето и управлението на реалния кредитен и ликвиден риск, свързан с тези насрещни разчети.

Критериите, които се прилагат за установяване на "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" са:

да не зависи от бъдещо събитие, т.е. да не е приложимо само при настъпване на някакво бъдещо събитие;

да бъде възможно за упражняване и защитимо с правни способности в хода на (кумулятивно):

- обичайната дейност,
- в случай на неизпълнение/просрочие, и
- в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

Приложимостта на критериите се оценява спрямо изискванията на българското законодателство и установените договорености между страните. Условието за "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" винаги и задължително се оценява заедно с второ условие - за "задължително намерение за уреждане на тези разчети на нетна база".

2.11 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - депозити в банки с оригинален матуритет до три месеца и средствата на депозитите с по-дълъг матуритет, които са свободно разполагаеми за Групата съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита.

Последващо оценяване

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

2.12 Търговски и други вземания

Търговските вземания представляват безусловно право на Групата да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти.

Първоначално оценяване

Търговските вземания се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката, която стойност е обичайно равна на фактурната им стойност, освен ако те съдържат съществен финансиращ компонент, който не се начислява допълнително. В този случай те се признават по сегашната им стойност, определена при дисконтова норма в размер на лихвен процент, преценен за присъщ на длъжника.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.12 Търговски и други вземания (продължение)

Последващо оценяване

Групата държи търговските вземания единствено с цел събиране на договорни парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

Обезценка

Групата прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО 9. Очакваната кредитна загуба от вземанията се представя в „Обезценка на активи“ в отчета за всеобхватния доход.

2.13 Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения в отчета за финансово състояние се представят по цена на придобиване, която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност на база сегашната им стойност при дисконтова норма, присъща за Групата, а последващо – по амортизирана стойност.

2.14 Лизинг

Групата като лизингополучател

Оценка за признаване на лизинг

Даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

Първоначално признаване и оценяване

На датата на стартиране на лизинга (датата, на която базовият актив е на разположение за ползване) Групата признава актив с „право на ползване“ и задължение по лизинг.

Цената на придобиване на актива с право на ползване включва:

- размера на първоначалната оценка на задължението по лизинг;
- лизингови плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по лизинговия договор;
- първоначалните преки разходи на лизингополучателя;
- провизии за разходи свързани с демонтиране и преместване на актива.

Групата амортизира активите с право на ползване на линейна база за по-краткия период от техния полезен живот и срока на лизинговия договор.

Активите с право на ползване се представят към Имоти, машини и оборудване в отчета за финансовото състояние, а тяхната амортизация – към Разходи за амортизация в отчета за всеобхватния доход.

Задължението по лизинг включва нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, намалени с подлежащите на плащане лизингови стимули;
- променливи лизингови плащания, зависещи от индекси или проценти;
- цената за упражняване на опцията за покупка, ако е достатъчно сигурно, че Групата ще ползва тази опция;
- плащания на санкции за прекратяване на лизинговия договор;
- гаранции за остатъчна стойност.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.14 Лизинг (Продължение)

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в договора, ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциалния лихвен процент на Групата, отразяващ лихвения процент, който би бил приложим при заемане на финансови средства за сходен период от време, при сходно обезпечение, и в сходна икономическа среда.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница). Финансовите разходи се начисляват в отчета за всеобхватния доход през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение.

Последващо оценяване

Групата е избрала да прилага модела на цената на придобиване за всички свои активи с право на ползване. Те се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценка и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг.

Групата оценява последващо задължението по лизинг като:

- увеличава балансовата стойност, за да отрази начислената лихва;
- намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;
- преоценява балансовата стойност на задълженията, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор.

Отчитане на преоценки и изменения на лизинговия договор

В резултат на преоценка, лизингополучателят признава сумата на преоценката на пасива по лизинга като корекция на актива с право на ползване. Ако балансовата стойност на актива е по-ниска, остатъчната сума на преоценката се признава в печалбата или загубата.

Лизингополучателят отчита изменение на лизинговия договор като отделен лизинг, ако:

- изменението увеличава обхвата на лизинговия договор, като добавя ново „право на ползване“ на един или повече допълнителни базови активи; и
- възнаграждението по лизинговия договор се увеличава със сума, съизмерима със самостоятелната цена за увеличението в обхвата и евентуални корекции, отразяващи обстоятелства по конкретния договор.

Плащанията във връзка с краткосрочни лизингови договори и договори, по които базовият актив е с ниска стойност, както и променливите лизингови плащания, които не са включени в оценката на задължението по лизинг се признават директно като текущи разходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга.

2.15 Данъци

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

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.15 Данъци (продължение)

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.

2.16 Приходи

Признаване на приходи по договори с клиенти

Обичайните приходи на Групата са от следните дейности: продажба на стоки и услуги.

Приходите в Групата се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента стоки и/или услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаните стоки и/или предоставяне на обещаните услуги.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице, когато:

- Страните са одобрили договора;
- Правата на всяка една от страните могат да се идентифицират;
- Условиата за плащане могат да се идентифицират;
- Договорът има търговско съдържание;
- Събирането на възнаграждението е вероятно след като стоките и услугите са прехвърлени.

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в отчета за финансовото състояние, докато всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени и Групата изпълни задълженията си за изпълнение. При първоначалната оценка на договорите си с клиенти Групата прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един. Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничими или на поредица от разграничими стоки и услуги, които по същество са еднакви, се отчита като едно задължение за изпълнение. Групата признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор.

Измерване на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на която Групата очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, Групата взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.16 Приходи (Продължение)

При договори с повече от едно задължения за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и услуга.

Промяната в обхвата и цената на договора се отчита като отделен договор или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали промяната е свързана с добавяне на стоки и услуги, които са разграничими, и от определената за тях цена.

Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Приходите, генерирани в Групата, са основно от продажба на услуги. Като цяло Групата е достигнала до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, тъй като обичайно Групата контролира услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Приходи от продажби на стоки

При продажба контролът върху стоката се прехвърля към клиента в точно определен *времеви момент*, което обичайно е при предаването на стоката в обект на клиента.

Приходи от продажби на услуги

Предоставяните от Групата услуги включват транспортни услуги. Контролът върху услугите се прехвърля в периода от времето при тяхното предоставяне. Приходите от продажби се признават в течение на времето чрез измерване на степента на изпълнението на задълженията на Групата (етап на завършеност). За измерването етапа на завършеност Групата използва линейния метод. Оценките за приходите, разходите и етапа на завършеност се преразглеждат, ако обстоятелствата се променят. Всяко последващо увеличение или намаление на очакваните приходи и разходи се отразява в печалбата или загубата в периода, в който обстоятелствата, довели до преразглеждането, станат известни на ръководството.

Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката обичайно включва фиксирана продажна цена, съгласно обща или клиентска ценова листа и различни форми на променливо възнаграждение. При определяне на цената на сделката се вземат предвид и суми, дължими на клиента, непарични възнаграждения и наличието на съществен финансов компонент.

Променливо възнаграждение

Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размера на признатите кумулативно приходи. Предоставените отстъпки, рабати и бонуси се компенсират срещу дължимите от клиента суми.

Съществен финансов компонент

Групата е направила анализ и е определила, че продължителността на срока между момента, в който клиентът плаща за обещаните стоки и услуги, и момента на прехвърляне на контрола върху тези стоки и услуги е в рамките на дванадесет месеца и договореното възнаграждение няма съществен компонент на финансиране. Събраните авансово плащания от клиента се представят в отчета за финансовото състояние като пасиви по договори с клиенти.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

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

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

Използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива входящи данни се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности. Съответно оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка. Групата признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Лизингови договори

Прилагането на МСФО 16 изисква ръководството на Групата да прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените активи с право на ползване и задължения по лизинг. Основните ключови преценки засягат определянето на подходяща дисконтова норма и определянето на срока на лизинговия договор, включително дали е достатъчно сигурно, че опциите за удължаване/прекратяване на срока на договора ще се упражнят. В резултат на несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, е възможно да възникнат съществени корекции в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви в бъдеще, и респ. отчетените разходи и приходи.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Изчисление на очаквани кредитни загуби за търговски вземания и активи по договори с клиенти

Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (предоставени заеми, вземания и активи по договори с клиенти), е област, която изисква използването на съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например, вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на Групата прави редица важни преценки, като:

- а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск;
- б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби;
- в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби,
- г) установяване и оценка за корелацията между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тях в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби.

Приблизителни оценки при признаване на приходи от договори с клиенти

При признаване на приходите и изготвяне на годишния финансов отчет ръководството прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените приходи, разходи, активи и пасиви по договори и съответстващите им оповестявания. Въпреки несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, Групата не очаква да възникнат съществени корекции в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви в бъдеще, и респ. отчетените разходи и приходи.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към 31.12.2020 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 Групата извършва цялостен преглед и анализ за нетната реализируема стойност на наличните материални запаси. Ако на база на прегледа се установи, че отчетната стойност на материалните запаси е по-висока от тяхната нетна реализируема стойност, съответните материални запаси се обезценяват до нетната им реализируема стойност.

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

3. ПРИХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2020	Годината, приключваща на 31.12.2019
Приходи от продажба на стоки	156 910	164 606
Приходи от продажба на услуги	1 165	399
Търговски бонуси и отстъпки	(13)	(14)
ОБЩО ПРИХОДИ	158 062	164 991

Приходи, според момента на тяхното признаване:

	Годината, приключваща на 31.12.2020	Годината, приключваща на 31.12.2019
Стоки и продукция, прехвърляни към определен момент	156 897	164 592
Услуги, прехвърляни към определен момент	1 165	399
ОБЩО	158 062	164 991

4. ДРУГИ ДОХОДИ, НЕТНО

	Годината, приключваща на 31.12.2020	Годината, приключваща на 31.12.2019
Излишъци на стоки	-	28
Неустойки	49	87
Печалба от продажба на активи	5	-
Други доходи	67	45
ОБЩО	121	160

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

	Годината, приключваща на 31.12.2020	Годината, приключваща на 31.12.2019
Приходи от продажба на имоти, машини и съоръжения	5	10
Отчетна стойност на продадени имоти, машини и съоръжения	-	(10)
ОБЩО	5	-

5. ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ

	Годината, приключваща на 31.12.2020	Годината, приключваща на 31.12.2019
Отчетна стойност на продадените стоки	135 939	140 506
ОБЩО	135 939	140 506

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	Годината, приключваща на 31.12.2020	Годината, приключваща на 31.12.2019
Горива	620	760
Електричество и газ	193	189
Канцеларски материали и консумативи	76	125
Материали за текущи ремонти и поддръжка	606	592
Други	-	12
ОБЩО	1 495	1 678

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	Годината, приключваща на 31.12.2020	Годината, приключваща на 31.12.2019
Транспортни услуги	697	825
Наеми и логистика	418	647
Комуникации и интернет	73	63
Застраховки	315	339
Ремонт и поддръжка на автомобили	191	279
Данъци и такси	152	152
Поддръжка софтуер	31	32
Охрана	135	132
Реклама	37	37
Счетоводни и консултантски услуги	1 534	1 667
Други услуги	742	862
ОБЩО	4 325	5 035

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

	Годината, приключваща на 31.12.2020	Годината, приключваща на 31.12.2019
Възнаграждения по трудови и граждански договори	2 812	4 965
Социални и здравни осигуровки	589	725
ОБЩО	3 401	5 690

9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

	Годината, приключваща на 31.12.2020	Годината, приключваща на 31.12.2019
Представителни разходи	21	50
Отписани вземания	4 584	1 611
Липси и брак на активи	4	683
Други	32	88
ОБЩО	4 641	2 432

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2020	Годината, приключваща на 31.12.2019
Приходи от лихви по предоставени заеми	261	274
ОБЩО	261	274

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2020	Годината, приключваща на 31.12.2019
Разходи за лихви по банкови кредити	(127)	(143)
Разходи за лихви по лизинг	(7)	(10)
Разходи за лихви – други	(27)	(12)
Разходи по валутни операции	(5)	(194)
Други финансови разходи	(162)	(164)
ОБЩО	(328)	(523)

12. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

Разходите за данъци за годината, приключваща на 31 декември 2020 и 2019 възлизат на:

	Годината, приключваща на 31.12.2020	Годината, приключваща на 31.12.2019
Текущи разходи за данъци	(725)	(888)
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	(725)	(888)

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското законодателство на база данъчни ставки от 10% за 2020 и 2019.

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

	Годината, приключваща на 31.12.2020	Годината, приключваща на 31.12.2019
Печалба преди данъци	7 103	8 335
Данък по данъчна ставка съгласно българското законодателство (10% за 2020 и 2019)	710	834
Ефект на постоянни данъчни разлики	3	20
Данъчен ефект от ставки в други юрисдикции	12	34
РАЗХОД ЗА ДАНЪК	725	888

Отсроченият данъчен актив към 31 декември 2020 и 2019 е формиран от:

	Годината, приключваща на 31.12.2020	Годината, приключваща на 31.12.2019
Вземания	218	218
Общо отсрочен данъчен актив	218	218

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

13. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Превозни средства	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
<i>Отчетна стойност</i>						
Към 1 януари 2019	8 395	4 770	4 339	2 210	232	19 946
Придобити	6	62	221	16	106	411
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 16	52	-	957	-	-	1 009
Прехвърлени	-	101	63	6	(170)	-
Отписани	-	-	(38)	(14)	-	(52)
Към 31 декември 2019	8 453	4 933	5 542	2 218	168	21 314
Придобити	410	348	671	53	76	1 558
Прехвърлени	-	-	-	5	(5)	-
Отписани	(29)	(20)	(294)	-	-	(343)
Към 31 декември 2020	8 834	5 261	5 919	2 276	239	22 529
<i>Натрупана амортизация</i>						
Към 1 януари 2019	(2 304)	(4 279)	(3 618)	(1 882)	-	(12 083)
Разход за амортизация	(237)	(177)	(759)	(50)	-	(1 223)
Отписани	-	-	24	13	-	37
Към 31 декември 2019	(2 541)	(4 456)	(4 353)	(1 919)	-	(13 269)
Разход за амортизация	(271)	(199)	(693)	(45)	-	(1 208)
Отписани	22	-	232	-	-	254
Към 31 декември 2020	(2 790)	(4 655)	(4 814)	(1 964)	-	(14 223)
<i>Балансова стойност</i>						
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019	5 912	477	1 189	299	168	8 045
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020	6 044	606	1 105	312	239	8 306

Групата е учредила ипотека на земя и сгради по договор за кредит. (Виж бележки 23 и 31).

Допълнителна информация за активите с право на ползване включени в бележката за Имоти, машини и оборудване е представена в таблицата по-долу:

	Земи и сгради	Превозни средства	Общо
<i>Отчетна стойност</i>			
Към 1 януари 2019	-	-	-
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 16	52	957	1 009
Придобити активи	-	171	171
Към 31 декември 2019	52	1 128	1 180
Придобити активи	410	582	992
Отписани	(29)	(225)	(254)
Към 31 декември 2020	433	1 485	1 918
<i>Натрупана амортизация</i>			
Към 1 януари 2019	-	-	-
Начислена амортизация за годината	26	534	560
Към 31 декември 2019	26	534	560
Начислена амортизация за годината	73	513	586
Отписана амортизация	(22)	(174)	(196)
Към 31 декември 2020	77	873	950
<i>Балансова стойност</i>			
Към 31 декември 2019	26	594	620
Към 31 декември 2020	356	612	968

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

13. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Групата е включила активите с право на ползване в същата позиция, в която съответните основни активи щяха да бъдат представени, ако бяха собствени.

14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти	Други ДНМА	Общо
<i>Отчетна стойност</i>			
Към 1 януари 2019	220	39	259
Придобити	14	-	14
Към 31 декември 2019	234	39	273
Отписани	(19)	-	(19)
Към 31 декември 2020	215	39	254
<i>Нагрупана амортизация</i>			
Към 1 януари 2019	(213)	(33)	(246)
Разход за амортизация	(2)	(1)	(3)
Към 31 декември 2019	(215)	(34)	(249)
Разход за амортизация	-	(4)	(4)
Към 31 декември 2020	(215)	(38)	(253)
<i>Балансова стойност</i>			
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019	19	5	24
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020	-	1	1

15. 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 31.12.2020г. не се различава съществено от балансовата стойност. Имотите са оценени съгласно доклад на независим оценител към 31 Декември 2020г.

16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	Към 31.12.2020	Към 31.12.2019
Стоки	20 439	25 279
Стоки на път	3 989	3 791
ОБЩО	24 428	29 070

Дружеството - майка е учредило особен залог на материални запаси (Виж бележки 23 и 31).

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

17. **ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ**

	Към 31.12.2020	Към 31.12.2019
Вземания от клиенти	29 673	42 459
Вземания от свързани лица (бел. 28)	28 649	23 637
Доставчици по аванси	4 987	1 569
Данъци за възстановяване	593	441
Други вземания	568	300
ОБЩО	64 470	68 406

Дружеството-майка е учредило особен залог на търговските си вземания (Виж бележки 23 и 31).

Търговските вземания са текущи, безлихвени, деноминирани в лева и са възникнали по повод продажби на стоки и услуги.

Групата прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по търговските вземания, като признава очаквани загуби за целия срок на инструмента за всички търговски вземания.

18. **ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ**

ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ – КРАТКОСРОЧНИ

	Към 31.12.2020	Към 31.12.2019
Вип Сий ООД	-	37
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА (Бел. 28)	-	37
Винпром Хисаря ООД	-	47
Винпром Хисаря ООД	-	8
Физическо лице	88	51
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА	88	106
Очаквана кредитна загуба	-	(51)
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ	88	92
<i>в това число</i>		
<i>Общо лихви</i>	-	37
<i>Общо главници</i>	88	55

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

18. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ – ДЪЛГОСРОЧНИ

		Към 31.12.2020	Към 31.12.2019
Импала консулт ЕООД	Главница	449	449
Импала консулт ЕООД	Лихва	40	31
Импала холдинг ООД	Главница	4 851	4 851
Импала холдинг ООД	Лихва	914	817
Вип Сий ООД	Главница	410	383
Вип Сий ООД	Лихва	45	-
ЛТА Консултинг ООД	Главница	-	175
ЛТА Консултинг ООД	Лихва	-	14
Белла България АД	Лихва	7	-
Димитриос Винтзилеос	Главница	5 831	5 603
Димитриос Винтзилеос	Лихва	1 059	944
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА (бел. 28)		13 606	13 267
Фенстрой ЕООД	Главница	-	71
Фенстрой ЕООД	Лихва	-	30
Гранос ЕООД	Главница	126	30
Гранос ЕООД	Лихва	4	4
Линцо ЕООД	Главница	10	10
Линцо ЕООД	Лихва	2	2
Ди енд Ви Джим ЕООД	Главница	90	10
Ди енд Ви Джим ЕООД	Лихва	2	2
Преджио ЕООД	Главница	26	-
Траст 2019 ЕООД	Главница	90	-
Ултрамекс ЕООД	Главница	90	-
Карина 2000 ЕООД	Главница	95	-
Агро Нутришън ЕООД	Главница	10	10
Агро Нутришън ЕООД	Лихва	2	2
ФББ Консултинг ЕООД	Главница	300	300
ФББ Консултинг ЕООД	Лихва	6	-
Верде Фуудс ЕООД	Главница	-	3
Верде Фуудс ЕООД	Лихва	-	1
Допелман ЕООД	Главница	1	1
Агрофууд Консулт ЕООД	Главница	5	5
Агрофууд Консулт ЕООД	Лихва	2	2
Тракия 2006 ЕООД	Главница	860	428
Тракия 2006 ЕООД	Лихва	283	269
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА		2 004	1 180
Очаквана кредитна загуба		(51)	-
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ		15 559	14 447
в това число			
Общо лихви		2 366	2 118
Общо главници		13 193	12 329

Дружеството – майка има отпуснат кредит на Импала Холдинг в размер на до 5 000 хил.лева с лихвен процент в размер на 2% и срок на издължаване до 31/12/2022.

Дружеството – майка е сключило договор за паричен заем с Димитриос Винтзилеос в размер на 6 000 хил.лв. Срокът на погасяване на кредита е до 31/12/2022г, а лихвеният процент е 2%. Дружеството – майка е сключило втори договор за паричен заем в размер на 3 000 хил. лева, срокът за погасяване на заема е 22/02/2023г., а лихвеният процент е 2%.

Дружеството – майка е предоставило паричен заем на Тракия 2006 ЕООД с лихвен процент в размер на 2%. Размерът на заема е 2 250 хил.лв. Срокът на погасяване е до 31/12/2022г. Дружеството – майка е предоставило друг паричен заем на Тракия 2006 ЕООД в размер на 90 хил.лв. и лихвен процент 2%. Срокът за погасяване на заема е 14/12/2023 г.

Дружеството – майка е предоставило заем на Импала Консулт ЕООД в размер на до 500 хил.лв. Срокът на погасяване на кредита е до 31/12/2022г, а лихвеният процент е 2%.

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

19.1. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31 декември 2020 г. Дружеството - майка притежава дялове в следните дружества:

Дружество	Държава	Цена на придобиване – лева	Дял от натрупана печалба към 31.12.2020 г.	Инвестиция към 31.12.2020г.	Дял в капитала - %
Ес Си Соларис Фууд	Румъния	196	-	196	20%
Общо:		196	-	196	

Към 31 декември 2019 г. Дружеството - майка притежава дялове в следните дружества:

Дружество	Държава	Цена на придобиване – лева	Дял от натрупана печалба към 31.12.2019 г.	Инвестиция към 31.12.2019г.	Дял в капитала - %
Ес Си Соларис Фууд	Румъния	196	-	196	20%
Общо:		196	-	196	

Горепосоченото предприятие се консолидира по метода на собствения капитал.

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 2020 и 2019 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 2020 и 2019-та година.

19.2. ДРУГИ ИНВЕСТИЦИИ В ИНСТРУМЕНТИ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2020 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 2019 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.

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

**19.2. ДРУГИ ИНВЕСТИЦИИ В ИНСТРУМЕНТИ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
(Продължение)**

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 2020 и 2019 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 2020-та и 2019-та дружеството не развива дейност.

20. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Към 31.12.2020	Към 31.12.2019
Парични средства в банки	9 763	6 837
Парични средства в наличност	150	77
ОБЩО	9 913	6 914

Групата оценява очакваните кредитни загуби от парични средства и парични еквиваленти като незначителни. Групата не е начислявала очаквана кредитна загуба за паричните средства и парични еквиваленти.

21. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Основният капитал на Дружеството - майка към 31 декември 2020 и 31 декември 2019 възлиза на 5 000 хил. лв., разпределен в 500 000 бр. обикновени поименни акции с номинална стойност 10 лв.

Към 31 декември 2020 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

На 11.02.2021 г. Импала Инвест Б.В. се влива в Импала Холдинг АД.

22. ЗАКОНОВИ РЕЗЕРВИ

Към 31 декември 2020 и 2019 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.

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

23. БАНКОВИ ЗАЕМИ

	Към 31.12.2020	Към 31.12.2019
Банков заем 1	9 000	13 000
ОБЩО	9 000	13 000

Дружеството – майка има сключен договор за банков кредит с разрешен размер от 17 000 хил.лв. Кредитът е за оборотни средства. Лихвеният процент по кредита е едномесечен EURIBOR + надбавка. Договорът е едногодишен и се подновява всяка година, като текущия срок за погасяване е 10.09.2021 г. Към 31.12.2020 г. са заложени дълготрайни активи на стойност 1 103 хил.лв., материални запаси на стойност 15 360 хил.лв. и търговски вземания на стойност 2 565 хил.лв. по този заем.

24. ЛИЗИНГ

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

Включените в отчета за финансово състояние задължения по лизинг са в лева и са възникнали във връзка с договори за наемане на сгради и превозни средства.

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	Към 31.12.2020	Към 31.12.2019	Към 31.12.2020	Към 31.12.2019
Задължения по лизинг с падеж:				
До 1 година	488	546	481	543
Между 2 и 5 години, вкл.	492	118	489	117
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	980	664	970	660
Намалени с: бъдещи финансови такси	(10)	(4)	-	-
НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА	970	660	970	660

В задълженията по лизинг е включено задължение към свързани лица. Задължението е във връзка с договори за наем на превозни средства. (Виж бележка 28).

25. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31.12.2020	Към 31.12.2019
Задължения към доставчици	21 036	25 813
Задължения към свързани лица (бел. 28)	35 226	6 392
Задължения към персонала	200	248
Данъчни задължения	719	1 246
Други задължения	80	452
ОБЩО	57 261	34 151

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

26. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ

в хиляди лева	01/01/2020	Получени парични средства	Платени парични средства	Начислени лихви и дивиденди	Платени лихви и такси по заеми	Други	31/12/2020
Банкови заеми	13 000	52 275	(56 288)	127	(123)	9	9 000
Дивиденди	3 852	-	(2 737)	30 000	-	-	31 115
Задължения по лизинг	660	-	(587)	7	(7)	897	970
Общо	17 512	52 275	(59 612)	30 134	(130)	906	41 085

в хиляди лева	01/01/2019	Получени парични средства	Платени парични средства	Начислени лихви и дивиденди	Платени лихви и такси по заеми	Други	31/12/2019
Банкови заеми	7 657	59 275	(53 931)	143	(47)	(97)	13 000
Дивиденди	6 130	-	(2 278)	-	-	-	3 852
Задължения по лизинг	65	-	(599)	10	(10)	1 194	660
Общо	13 852	59 275	(56 808)	153	(57)	1 097	17 512

27. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

	Към 31.12.2020	Към 31.12.2019
Финансови активи		
Търговски вземания от трети лица	29 673	42 459
Търговски вземания от свързани лица	28 649	23 637
Предоставени заеми на трети лица	2 041	1 235
Предоставени заеми на свързани лица	13 606	13 304
Парични средства и парични еквиваленти	9 913	6 914
	83 882	87 549
Финансови пасиви		
Търговски задължения	56 262	32 205
Получени заеми и лизинг	9 970	13 660
	66 232	45 865

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата е изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: кредитен риск, пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Групата.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на стоките и услугите на Групата и на привличения от нея заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от нея инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в Групата се осъществява текущо съгласно политиката, определена от управителя. Управителят е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

27. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (Продължение)

Кредитен риск

Основните финансови активи на Групата са пари в брой и в банкови сметки, търговски вземания и предоставени заеми.

Кредитен е рискът, при който клиентите и другите контрагенти на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания.

Търговски вземания

Групата не е сегментирала търговските вземания в различни групи, тъй като смята, че те имат сходни характеристики, а за всеки тип финансов актив е направила анализ на събираемостта в различните диапазони на възрастовия анализ. Прилаганите проценти на провизиране се базират на дните на просрочие според възрастовия анализ. Първоначално тези проценти се определят на бази исторически данни, наблюдавани от Групата, за период от 2 години.

Групата е анализирала ефектите върху изчислените проценти за неизпълнение на база исторически данни на прогнозна информация за определени макроикономически параметри като БВП и процент на безработицата. Ръководството е направило анализ на бъдещата информация относно тези параметри и е определило, че ефектите са незначителни, поради което историческите проценти на загубите не са коригирани за 2020 г.

Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период.

Паричните, вкл. разплащателни операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Допълнително, Групата има политика да лимитира експозицията си към отделна банка.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания* Групата прилага опростен подход за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход тя признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата.

Възрастовата структура на търговските вземания е следната:

В хиляди левове	31.12.2020	31.12.2019
Текущи		
от 1 до 90 дни	26 283	25 614
от 90 дни до 365 дни	96	8 091
над 365 дни	218	1 268
	5 209	9 619
Общо търговски вземания от трети лица, брутно	31 806	44 592
Очаквана кредитна загуба	(2 133)	(2 133)
Общо търговски вземания от трети лица, нетно	29 673	42 459

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

27. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (Продължение)

Корективът за очаквани кредитни загуби към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. е определен както следва:

31 декември 2020 година	Текущи	Просрочени от 1 до 90 дни	Просрочени от 90 до 365 дни	Над 365 дни	Общо
Очакван процент на кредитни загуби	2.68%	7.29%	10.09%	26.86%	
Търговски вземания, брутно	26 283	96	218	5 209	31 806
Очаквана кредитна загуба	705	7	22	1 399	2 133
31 декември 2019 година	Текущи	Просрочени от 1 до 90 дни	Просрочени от 90 до 365 дни	Над 365 дни	Общо
Очакван процент на кредитни загуби	0.07%	0.99%	3.00%	20.75%	
Търговски вземания, брутно	25 614	8 091	1 268	9 619	44 592
Очаквана кредитна загуба	19	80	38	1 996	2 133

Предоставени заеми и финансови гаранции

Групата измерва кредитния риск на предоставените заеми като използва вероятността за неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD). За определяне на кредитния риск ръководството на Групата използва вътрешни оценки, които отразяват вероятността от неизпълнение за отделни контрагенти. Дейността, финансовото състояние на заемополучателя и стойността на полученото обезпечение се включва в оценката на риска.

Групата счита, че даден финансов инструмент е претърпял значително увеличение на кредитния риск (преместване от фаза 1 във фаза 2), когато са изпълнени един или повече от следните количествени или качествени критерии:

- Заемополучателят е в просрочие над 60 дни;
- Значителни неблагоприятни промени в бизнес, финансови и икономически условия, в които кредитополучателят оперира;
- Действителни или очаквани значителни неблагоприятни промени в оперативните резултати на кредитополучателя;

Критериите, използвани за определяне на значително нарастване на кредитния риск, се наблюдават и преразглеждат периодически.

Групата определя финансов инструмент в неизпълнение и с кредитна загуба (преместване от фаза 1 или 2 във фаза 3), когато отговаря на един или повече от следните критерии :

- Заемополучателят е с просрочие над 90 дни;
- Заемополучателят има значителни финансови затруднения;
- Заемополучателят е в процедура по несъстоятелност/ликвидация.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

27. **КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (Продължение)**

Изчисление на очакваните кредитни загуби

Очакваните кредитни загуби са изчислени чрез дисконтиране на получената стойност от произведението на: вероятността от неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD), определена както следва:

- PD представя вероятността заемополучателят да не изпълни финансовото си задължение или през следващите 12 месеца, или през целия живот на финансовия актив;
- EAD е сумата, която е дължима на Групата в момента на неизпълнението;
- LGD представлява очакването на Групата за размера на загуба при експозиция в неизпълнение. Стойността на LGD е намалена с частта от финансовия актив, който е застрахован.

Дисконтовият процент, използван при изчисляването на очакваната кредитна загуба (ECL), е първоначалният ефективен лихвен процент по инструмента.

При определянето на 12-месечните и за целия живот на инструмента PD, EAD и LGD е използвана и прогнозна информация. Ръководството на Групата е извършило исторически анализ и е идентифицирало основните икономически променливи, влияещи върху кредитния риск и очакваните кредитни загуби.

Очакваните кредитни загуби на дадени заеми, класифицирани във Фаза 1, се определят на база на очакваните кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента).

Анализ на очакваните загуби по предоставени заеми:

Предоставен заем на трети лица	Сума в хиляди лева	Вероятност от неизпълнение в %	Експозиция при неизпълнение	Очаквани кредитни загуби	Предоставен заем нетно
Към 31.12.2020 г.	2 092	2.44%	2 092	(51)	2 041
Към 31.12.2019 г.	1 286	3.97%	1 286	(51)	1 235

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.

Ценови риск

Групата не е изложена на ценови риск за негативни промени в цените на стоките и услугите, обект на нейните операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите и доставчиците те са обект на текущ анализ и периодично обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара. Групата не е изложена на значителен ценови риск от негативни промени на цени на финансови инструменти, т.к. няма практика да извършва такива сделки. Ценовият риск от промяната на лихвения процент е лимитиран, доколкото Групата използва основно вътрешно-групово финансиране.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

27. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (Продължение)

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 2020 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	56 262	-	56 262
Заеми и лизинг	9 481	489	9 970
Общо финансови пасиви	65 743	489	66 232

Към 31 декември 2019 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	32 205	-	32 205
Заеми и лизинг	13 543	117	13 660
Общо финансови пасиви	45 748	117	45 865

Коефициент на задлъжнялост

Ръководството на Групата преглежда капиталовата структура на годишна база. Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2020 и 31 декември 2019 е, както следва:

	Към 31.12.2020	Към 31.12.2019
Заеми и лизинг	9 970	13 660
Парични средства и парични еквиваленти	(9 913)	(6 914)
Заеми, нетно от парични средства и парични еквиваленти	57	6 746
Собствен капитал	57 748	81 370
Коефициент на задлъжнялост (заеми, нетно от парични средства към собствен капитал)	0.00	0.08

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

27. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (Продължение)

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

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче особено по отношение на търговските вземания и задължения, предоставените заеми и депозитите, Групата очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност. Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски задължения, задължения към свързани предприятия) и поради това тяхната справедлива стойност е равна на балансовата им стойност. Ръководството на Групата е преценило, че представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

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

28. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружество

Импала Инвест Б.В.

Импала Холдинг АД

Димитриос Винтзилеос

Белла България АД

Фреш Лоджик ЕАД

Фреш Лоджик Плюс АД

Ренталукс ЕООД

Унибел Фууд Хелас СА, Гърция

Унибел Норд СРЛ, Румъния

Лаконики Трофимон СА, Гърция

Унибел ЦЕЕ Кфт, Унгария

Идеа България АД

Крета Фарм Фуудс, Гърция

Ригана АД

Ригана Хелас, Гърция

Ес Си Соларис Фууд СРЛ, Румъния

Вип Сий ООД

Ви Ен ООД

Д Франчайз и Ко – България АД

Франчайзинг – България ЕООД

Грийн Форест Проджект АД

Сдружение „Българска франчайз асоциация“

Юни Клийн ЕООД

Вивид Сенсейшън АД

Лидер Фуудс ООД

Мозберг ООД

Импала Консулт ЕООД

Сторм Инженеринг АД

Делтън ООД

Канар Груп АД

Алимко ЕООД

Сачи АД

Тракия Енерджи 2000 АД

ЛТА Консултинг ООД

Свързаност

Дружество – майка до 11.02.2021г.

Крайна компания майка за 2020 г. и 2019 г.

Дружество – майка от 11.02.2021г.

Лице, имащо значително влияние над Групата

Дружество под общ контрол

Дружество под общ контрол

Дружество под общ контрол

Дружество под общ контрол

Дружество под общ контрол

Дружество под общ контрол

Дружество под общ контрол

Дружество под общ контрол

Дружество под общ контрол до 11.12.2020 г.

Дружество под общ контрол от 07.01.2020 г.

Дружество под общ контрол

Дружество под общ контрол

Асоциирано дружество

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

28. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Свързано лице	Вид на сделката	Към	Към
		31.12.2020	31.12.2019
	РАЗХОДИ		
Ренталукс ЕООД	Услуги	557	560
Алимко ЕООД	Покупка на стоки	2 987	4 810
Алимко ЕООД	Покупка на материали	16	49
Алимко ЕООД	Услуги	3	-
Импала Инвест Б.В	Разпределен дивидент	29 994	-
Юни Клийн ЕООД	Услуги	-	51
Юни Клийн ЕООД	Покупка на актив	5	-
Ригана АД	Покупка на стоки	2 020	2 735
Импала холдинг АД	Услуги	240	240
Импала холдинг АД	Лихви	-	77
Белла България АД	Покупка на стоки	2 386	3 503
Белла България АД	Услуги	221	290
Белла България АД	Покупка на материали	1	-
Фреш Лоджик ЕАД	Услуги	22	20
Фреш Лоджик ЕАД	Покупка на стоки	23	48
ЛТА Консултинг ООД	Услуги	305	326
Импала Консулт ЕООД	Услуги	732	714
Ригана Хелас	Услуги	3	-
Димитриос Винтзилеос	Разпределен дивидент	6	-
	ОБЩО РАЗХОДИ	39 521	13 423

39

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

28. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2020 и 31 декември 2019 задълженията към свързани лица се състоят от:

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2020	Към 31.12.2019
	ЗАДЪЛЖЕНИЯ		
Фреш Лоджик ЕООД	Търговски задължения	174	120
Фреш Лоджик ЕООД	Лизинг	5	2
Ренталукс ЕООД	Търговски задължения	192	15
Ренталукс ЕООД	Лизинг	509	453
Импала Консулт ЕООД	Търговски задължения	70	73
Ви Ен ООД	Изкупени задължения	100	100
Белла България АД	Търговски задължения	317	317
Белла България АД	Цесия	678	-
Белла България АД	Лизинг	21	11
Юни Клийн ЕООД	Търговски задължения	48	48
Ригана АД	Търговски задължения	1 729	1 833
Ригана Хелас	Търговски задължения	3	-
Алимко ЕООД	Търговски задължения	484	-
ЛТА Консултинг ООД	Търговски задължения	28	34
Импала холдинг АД	Цесия на дивидент	1 115	3 852
Импала холдинг АД	Търговски задължения	288	-
Димитриос Винтзилеос	Разпределен дивидент	6	-
Импала Инвест Б.В.	Разпределен дивидент	29 994	-
	ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	<u>35 761</u>	<u>6 858</u>
В т.ч. задължения по лизинг (Бележка 24)		<u>535</u>	<u>466</u>
В т.ч. търговски и други задължения (Бележка 25)		<u>35 226</u>	<u>6 392</u>

Към 31 декември 2020 и 31 декември 2019 вземанията от свързани лица се състоят от:

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2020	Към 31.12.2019
	ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ		
Вип Сий	Паричен заем	455	383
Импала консулт ЕООД	Паричен заем	489	480
Димитриос Винтзилеос	Паричен заем	6 890	6 547
ЛТА Консултинг ООД	Паричен заем	-	189
Белла България АД	Паричен заем	7	-
Импала холдинг АД	Паричен заем	5 765	5 668
	ОБЩО ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ	<u>13 606</u>	<u>13 267</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

28. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2020	Към 31.12.2019
	КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ		
Вип Сий ООД	Паричен заем	-	37
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ПО ТЪРГОВСКИ ЗАЕМИ		-	37
Юниклийн ЕООД	Услуги	61	556
Белла България АД	Продажба на стоки	21 539	16 086
Унибел ЦЕЕ Кфт	Продажба на стоки	15	15
Алимко ЕООД	Продажба на стоки	-	22
ЛТА Консултинг ООД	Услуги	1	-
Грийн Форест Проджект АД	Продажба на стоки	-	4
Вип Сий ООД	Услуги	11	10
Ригана Хелас	Продажба на стоки	1 065	2 035
Делтън ООД	Продажба на стоки	10	5
Импала холдинг АД	Продажба на дялове	3 136	3 136
Димитриос Винтзилеос	Продажба на дялове	200	200
Димитриос Винтзилеос	Цесия	678	-
Тракия Енерджи 2000 АД	Продажба на стоки	3	3
Лаконики Трофимон СА	Продажба на стоки	665	1 387
ДФранчайз и Ко – България АД	Продажба на стоки	22	14
Ригана АД	Продажба на стоки	84	164
Крета Фарм Фуудс АД	Продажба на стоки	1 159	-
ОБЩО ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ		28 649	23 637
ОБЩО ВЗЕМАНИЯ		28 649	23 674

29. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО

Към 31 декември 2020 общата сума на начислените възнаграждения на ръководния персонал е 36 хил. лв. (2019г. : 626 хил.лв.)

30. 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 2020 настоящата стойност на тези задължения е несъществена и не се налага начисляването им в този финансов отчет.

31. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Във връзка с банковият заем е учредена ипотека върху поземлен имот и сгради, особено 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 по договори за овърдрафт, сключени между Белла България АД и ОББ АД.

Дружеството - майка е гарант по договор за заем сключен между Белла България АД и Параскевас Петтас. Задължението на Белла България АД по заема към 31.12.2020 г. е в размер на главница от 5 867 хил. лв. и лихва от 220 хил. лв.

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

32. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 11 февруари 2021 г. Дружеството – майка Импала Инвест Б.В. се влива в Импала Холдинг АД.

Няма други съществени събития, които да са се случили след 31 декември 2020 г., и които да изискват допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидиания финансов отчет към 31 декември 2020 г.