

**ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО ФЛОУСЪРВ ЕСЕН ГмбХ**  
**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.**

# ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО ФЛОУСЪРВ ЕСЕН ГмбХ

## Съдържание

---

|                                                           |    |
|-----------------------------------------------------------|----|
| Обща информация .....                                     | i  |
| СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС.....                                    | 1  |
| ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ .....                      | 2  |
| ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ.....                            | 3  |
| 1. Корпоративна информация .....                          | 4  |
| 2.1 База за изготвяне .....                               | 4  |
| 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики.....    | 4  |
| 3. Парични средства и парични еквиваленти.....            | 8  |
| 4. Задължения .....                                       | 8  |
| 5. Оповестяване на свързани лица.....                     | 8  |
| 6. Административни разходи.....                           | 9  |
| 7. Ангажименти и условни задължения .....                 | 9  |
| 8. Цели и политики за управление на финансовия риск ..... | 9  |
| 9. Финансови инструменти .....                            | 10 |
| 10. Събития след датата на баланса .....                  | 10 |

# ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО ФЛОУСЪРВ ЕСЕН ГмбХ

## Обща информация

---

### Управители

Франк Рьомер  
Тодор Тодоров

### Адрес

ж.к. Христо Смирненски, бл. 11, ап. 42  
Район Изгрев  
София 1592,  
България  
ЕИК: 175575350

### Обслужваща банка

Райфайзенбанк (България) ЕАД,  
Централен клон София  
ул. Гогол 18/20,  
София 1504,  
България

# ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО ФЛОУСЪРВ ЕСЕН ГМБХ

## СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС Към 31 декември 2015 г.

| АКТИВ                                      | Бележки | 2015     | 2014     | ПАСИВ                                                 | Бележки | 2015     | 2014     |
|--------------------------------------------|---------|----------|----------|-------------------------------------------------------|---------|----------|----------|
| Раздели, групи, статии                     |         | хил. лв. | хил. лв. | Раздели, групи, статии                                |         | хил. лв. | хил. лв. |
| <b>А. Записан, но невнесен капитал</b>     |         | -        | -        | <b>А. Собствен капитал</b>                            |         | -        | -        |
| <b>Б. Нетекущи (дълготрайни) активи</b>    |         | -        | -        | <b>I. Записан капитал</b>                             |         | -        | -        |
| <b>I. Нематериални активи</b>              |         | -        | -        | <b>II. Премии от емисии</b>                           |         | -        | -        |
| <b>II. Дълготрайни материални активи</b>   |         | -        | -        | <b>III. Резерв от последващи оценки</b>               |         | -        | -        |
| <b>III. Дългосрочни и финансови активи</b> |         | -        | -        | <b>IV. Резерви</b>                                    |         | -        | -        |
| <b>IV. Отсрочени данъци</b>                |         | -        | -        | <b>V. Натрупана печалба (загуба) от минали години</b> |         | -        | -        |
| <b>Общо за раздел Б:</b>                   |         | -        | -        | <b>VI. Текуща печалба (загуба)</b>                    |         | -        | -        |
| <b>В. Текущи (краткотрайни) активи</b>     |         | -        | -        | <b>Общо за раздел А:</b>                              |         | -        | -        |
| <b>I. Материални запаси</b>                |         | -        | -        | <b>Б. Провизии и сходни задължения</b>                |         | -        | -        |
| <b>II. Вземания</b>                        |         | -        | -        | <b>В. Задължения, в т.ч.:</b>                         | 4       | 6        | 3        |
| <b>III. Инвестиции</b>                     |         | -        | -        | <b>- над 1 година</b>                                 |         | -        | -        |
| <b>IV. Парични средства</b>                | 3       | 22       | 24       |                                                       |         |          |          |
| <b>Общо за раздел В:</b>                   |         | 22       | 24       |                                                       |         |          |          |
| <b>Г. Разходи за бъдещи периоди</b>        |         | 5        | 5        | <b>Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди</b>    |         | 21       | 26       |
| <b>СУМА НА АКТИВА (А + Б + В + Г)</b>      |         | 27       | 29       | <b>СУМА НА ПАСИВА (А + Б + В + Г)</b>                 |         | 27       | 29       |

Управители:

(Тодор Тодоров)

/Франк Рьомер/

Съставител „Ърнст и Янг България“ ЕООД:

/Найден Костадинов, Упълномощен представител на „Ърнст и Янг България“ ЕООД/

Приложението е неразделна част от финансовия отчет.

# ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО ФЛОУСЪРВ ЕСЕН ГМБХ

## ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

| НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ                              | Бележки | 2015<br>хил. лв. | 2014<br>хил. лв. |
|--------------------------------------------------------------------|---------|------------------|------------------|
| 1. Административни разходи ( включително амортизации и обезценки ) | 6       | 194              | 191              |
| 2. Други приходи                                                   |         | 195              | 192              |
| - в т.ч. приходи от финансираня                                    |         | 195              | 192              |
| 3. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:             |         | 1                | 1                |
| - разходи, свързани с предприятия от група                         |         | -                | -                |
| 4. Печалба или загуба от обичайна дейност (2-1-3)                  |         | -                | -                |
| 5. Счетоводна печалба или загуба                                   |         | -                | -                |
| 6. Разходи за данъци от печалбата                                  |         | -                | -                |
| 7. Печалба или загуба (5-6)                                        |         | -                | -                |

Управители:




  
 /Тодор Тодоров/ /Франк Рьомер/

Съставител „Ърнст и Янг България“ ЕООД:  
 /Найден Костадинов, Упълномощен представител на „Ърнст и Янг България“ ЕООД/



Приложението е неразделна част от финансовия отчет.

# ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО ФЛОУСЪРВ ЕСЕН ГмбХ

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

| Наименование на паричните потоци                                          | 2015        |              |             | 2014        |              |             |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
|                                                                           | Постъпления | Плащания     | Нетен поток | Постъпления | Плащания     | Нетен поток |
|                                                                           | хил. лв.    | хил. лв.     | хил. лв.    | хил. лв.    | хил. лв.     | хил. лв.    |
| <b>А. Парични потоци от основна дейност</b>                               |             |              |             |             |              |             |
| Парични потоци, свързани с търговски контрагенти                          | -           | (40)         | (40)        | -           | (38)         | (38)        |
| Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения                         | -           | (151)        | (151)       | -           | (156)        | (156)       |
| Паричните потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни | -           | (1)          | (1)         | -           | (1)          | (1)         |
| Други парични потоци от оперативна дейност                                | 190         | -            | 190         | 190         | -            | 190         |
| <b>Всичко парични потоци от основна дейност (А)</b>                       | <b>190</b>  | <b>(192)</b> | <b>(2)</b>  | <b>190</b>  | <b>(195)</b> | <b>(5)</b>  |
| <b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>                         |             |              |             |             |              |             |
| <b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)</b>                 | <b>-</b>    | <b>-</b>     | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>-</b>     | <b>-</b>    |
| <b>В. Парични потоци от финансова дейност</b>                             |             |              |             |             |              |             |
| <b>Всичко парични потоци от финансова дейност (В)</b>                     | <b>-</b>    | <b>-</b>     | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>-</b>     | <b>-</b>    |
| <b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>            | <b>190</b>  | <b>(192)</b> | <b>(2)</b>  | <b>190</b>  | <b>(195)</b> | <b>(5)</b>  |
| <b>Д. Парични средства в началото на периода</b>                          |             |              | <b>24</b>   |             |              | <b>29</b>   |
| <b>Е. Парични средства в края на периода</b>                              |             |              | <b>22</b>   |             |              | <b>24</b>   |

Управители:





/Тодор Тодоров/

/Франк Рьомер/

Съставител „Ърнст и Янг България“ ЕООД:

/Найден Костадинов, Упълномощен представител на „Ърнст и Янг България“ ЕООД/



Приложението е неразделна част от финансовия отчет.

# ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО ФЛОУСЪРВ ЕСЕН ГмбХ

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

### 1. Корпоративна информация

Търговско представителство Флоусърв Есен ГмбХ ("Флоусърв Есен" или "Търговското представителство") с ЕИК 175575350 е регистрирано в София, България на 16 октомври 2008 г. Принципалът на Търговското представителство е Флоусърв Есен ГмбХ, Германия („Принципала“). Последното дружество-майка на Търговското представителство е Флоусърв Дортмунд ГмбХ & Ко КГ, адрес: Флашпое 101, Д-44388 Дортмунд, Германия, Дружество, регистрирано съгласно законодателството на Германия в районен съд Дортмунд, номер от търговския регистър ХРА 7033.

Търговското представителство не извършва икономическа дейност и неговата основна дейност е да установява и развива бизнес отношенията на Флоусърв Есен ГмбХ в България.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителите на Търговското представителство на 15 февруари 2016 г.

### 2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена. Всички суми във финансовия отчет са посочени в български лева (лв.) и са закръглени до хиляди лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

### Изявление за съответствие

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с българския Закон за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП).

### 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

#### Приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху стойността на отчетените активи и пасиви и оповестяването на условните активи и пасиви към датата на баланса, както и върху приходите и разходите, отчетени за периода. Въпреки че оценките са базирани на най-добрата преценка на ръководството за текущи събития и действия, действителните резултати могат да се различават от направените приблизителни счетоводни оценки.

#### *Доходи след напускане (пенсиониране)*

Разходите за планове за доходи след напускане (пенсиониране) се определят чрез използване на актюерски оценки. Актюерската оценка изисква да бъдат направени предположения за норми на дисконтиране, бъдещо нарастване на заплатите, текучество на персонала и смъртност. Поради дългосрочния характер на пенсионните планове, тези предположения съдържат значителна несигурност. Търговското представителство е оценило, че провизията за доходи на персонала след напускане към 31 декември 2015 г. е незначителна, поради което не е признат пасив във финансовия отчет.

# ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО ФЛОУСЪРВ ЕСЕН ГмбХ

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

### 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### Сделки в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Търговското представителство. Сделките в чуждестранни валути се отразяват първоначално във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за приходите и разходите. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка.

#### Финансови активи

Финансовите активи в обхвата на Счетоводен стандарт 32 „Финансови Инструменти“ се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; или като заеми и вземания; или инвестиции, държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, както това е по-уместно. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Търговското представителство класифицира финансовите си активи след първоначалното им признаване и в края на всеки отчетен период, преразглежда класификацията на тези активи, за които това е позволено и уместно.

#### *Парични средства и парични еквиваленти*

Паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства по банкови сметки в лева и евро с първоначален падеж от три месеца или по-малко.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства, както те са дефинирани по-горе.

Паричните средства по банкови сметки се олихвяват на база плаващи дневни лихвени проценти.

#### Финансови пасиви

Финансовите пасиви в обхвата на СС 32 се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, конструирани като хеджиращи инструменти в ефективен хедж, както е по-уместно. Търговското представителство определя класификацията на финансовите си пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на лихвоносни заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

# ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО ФЛОУСЪРВ ЕСЕН ГмбХ

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

### 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### Финансови пасиви (продължение)

##### *Търговски задължения*

Търговските и други задължения се състоят от задължения към доставчици и се отчитат по стойност, която е справедливата стойност на получените услуги, без значение дали те са фактурирани или не на Търговското представителство. След първоначалното им признаване, дългосрочните търговски и други задължения се оценяват по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за приходите и разходите, когато пасивите се отписват или обезценяват, както и чрез процеса на амортизация.

#### Отписване на финансови активи и пасиви

##### *Финансови активи*

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- Търговското представителство запазва своите права за получаване на парични потоци от финансовия актив, но е поело договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне; или
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, при което (а) Търговското представителство е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Търговското представителство нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Търговското представителство е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансовия актив до степента на продължаващото си участие в него.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Търговското представителство.

Когато продължаващото участие е под формата на издадена и/или закупена опция за прехвърления актив (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или други подобни), степента на продължаващото участие на Търговското представителство е равна на стойността на прехвърления актив, за която Търговското представителство може да го изкупи обратно. В случаите, обаче, на издадена пут опция (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или други подобни) за актив, който се оценява по справедлива стойност, степента на продължаващото участие на Търговското представителство е ограничена до по-ниската между справедливата стойност на прехвърления актив и цената на упражняване на опцията.

##### *Финансови пасиви*

Финансов пасив се отписва от баланса, когато той е погасен, т.е. когато задължението е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл. Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемодател със съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в отчета за приходите и разходите.

# ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО ФЛОУСЪРВ ЕСЕН ГмбХ

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

### 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (*продължение*)

#### Провизии

Провизии се признават, когато Търговското представителство има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Търговското представителство очаква, че някои или всички провизии ще бъдат възстановени, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато това е практически сигурно. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

#### Доходи на персонала

Търговското представителство има законово задължение да изплаща краткосрочни възнаграждения на персонала под формата на заплати, социални осигуровки, платен годишен отпуск, платен отпуск по болест и задължения за данък върху доходите на физическите лица, съгласно действащото законодателство.

##### *Социално осигуряване*

Разходите за доходи на наети лица се признават в отчета за приходите и разходите в периода, когато са получени от наетите лица.

Разходите за краткосрочни доходи на наети лица се признават в отчета за приходите и разходите за периода, когато трудът е положен и не се дисконтират. Очакваните разходи по краткосрочни, натрупващи се компенсируеми отсъствия се признават като разход, когато наетите лица извършват труд, увеличаващ правото им на компенсируеми отсъствия в бъдеще или, в случаите на ненатрупващи се отсъствия, когато те възникнат.

##### *Доходи при пенсиониране*

Съгласно българското трудово законодателство, българските работодатели са задължени да изплащат обезщетения при пенсиониране на своите служители. Търговското представителство е задължено да изплати на своите служители обезщетение при тяхното пенсиониране в размер от 2 до 6 брутни заплати в зависимост от продължителността на трудовата им заетост (по-малко или повече от 10 години, съответно). Ръководството на Търговското представителство е на мнение, че начисляването на провизия за доходи при пенсиониране няма да има съществен ефект върху финансовите отчети на Търговското представителство и затова не е начислило такава. През 2016 г. Търговското представителство ще направи допълнителна оценка на необходимостта от начисляване на провизия за обезщетения при пенсиониране.

#### Лизинг

Установяването дали дадено споразумение е, или представлява договор за лизинг, се извършва на база същността на споразумението, в неговото начало, и изисква преценка дали изпълнението на споразумението е обвързано с използването на конкретен актив или активи и дали прехвърля правото на ползване на актива.

##### *Търговското представителство като лизингополучател*

Лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг се признават като разход в отчета за приходите и разходите на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

#### Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Търговското представителство и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита.

# ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО ФЛОУСЪРВ ЕСЕН ГмбХ

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

### 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### Признаване на приходи (продължение)

##### Други приходи

За целите на изготвянето на отчета за приходите и разходите, финансиранятия за оперативна дейност са представени като други приходи.

##### Приходи от лихви

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

#### Корпоративно подоходно облагане и данък върху добавената стойност

Търговското представителство не извършва икономическа дейност и не подлежи на корпоративно подоходно облагане и данък върху добавената стойност в България.

### 3. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от парични средства по банкови сметки, както следва:

|                         | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|-------------------------|----------------|----------------|
|                         | <i>хил. лв</i> | <i>хил. лв</i> |
| Парични средства в лева | 9              | 8              |
| Парични средства в евро | 13             | 16             |
|                         | <u>22</u>      | <u>24</u>      |

### 4. Задължения

|                                         | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
|                                         | <i>хил. лв</i> | <i>хил. лв</i> |
| Начисление за неизползван платен отпуск | 5              | 3              |
| Търговски и други задължения            | 1              | -              |
|                                         | <u>6</u>       | <u>3</u>       |

### 5. Оповестяване на свързани лица

#### Флоусърв Есен ГмбХ

Търговското представителство е част от Флоусърв Есен ГмбХ, Германия. През 2015 г. и 2014 г. съответно Търговското представителство е получило 190 хил. лв. от Принципала за финансиране на оперативната дейност.

## ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО ФЛОУСЪРВ ЕСЕН ГмбХ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

#### 6. Административни разходи

|                                 | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|---------------------------------|----------------|----------------|
|                                 | <i>хил. лв</i> | <i>хил. лв</i> |
| Разходи за персонала (виж 6.1)  | 154            | 154            |
| Оперативен лизинг на автомобили | 20             | 20             |
| Командировки                    | 12             | 8              |
| Разходи за телефон и интернет   | 5              | 5              |
| Гориво                          | 2              | 3              |
| Други                           | 1              | 1              |
|                                 | <b>194</b>     | <b>191</b>     |

##### 6.1 Разходи за персонала

|                     | <b>2015</b>     | <b>2014</b>     |
|---------------------|-----------------|-----------------|
|                     | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Възнаграждения      | 148             | 149             |
| Социални осигуровки | 6               | 5               |
|                     | <b>154</b>      | <b>154</b>      |

#### 7. Ангажименти и условни задължения

##### Ангажимент по оперативен лизинг - Търговското представителство като лизингополучател

На 3 ноември 2008 г. Търговското представителство сключва договор за оперативен лизинг на автомобил. Договорът е сключен за срок от 42 месеца. На 2 февруари 2016 г. Търговското представителство подновява договора за период от четири години. Размерът на месечната лизингова вноса е 1,7 хил. лв.

Бъдещите минимални вноски за наем по оперативния лизинг към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014г. са, както следва:

|                                            | <b>2015</b>     | <b>2014</b>     |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                            | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| В рамките на една година                   | 20              | 20              |
| Повече от една, но не повече от пет години | 65              | 5               |
|                                            | <b>85</b>       | <b>25</b>       |

#### 8. Цели и политики за управление на финансовия риск

Финансовите инструменти на Търговското представителство се състоят от парични средства и търговски задължения. Основните рискове, произтичащи от тези финансови инструменти, са валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

##### Валутен риск

Търговското представителство сключва сделки, деноминирани в чужда валута, във връзка с финансиране на дейността си. Търговското представителство не използва никакви специални финансови инструменти за хеджиране на този риск. В резултат на това че основната част от сделките на Търговското представителство са в евро и лева, и тъй като курсът на българският лев е фиксиран към еврото, валутният риск се счита за нисък.

##### Кредитен риск

Кредитният риск произтича от възможността контрагент по сделка с финансов инструмент да не изплати задължението си. Основният кредитен риск, на който е изложено Търговското представителство, е свързан с неговите парични средства по банкови сметки.

# ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО ФЛОУСЪРВ ЕСЕН ГмбХ

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

### 8. Цели и политики за управление на финансовия риск (*продължение*)

#### *Ликвиден риск*

Ефективното управление на ликвидността на Търговското представителство предполага осигуряване на работен капитал чрез финансиране на дейността на Търговското представителство посредством средства, предоставени от Принципала.

### 9. Финансови инструменти

#### *Справедливи стойности*

Справедливата стойност е сумата, за която даден финансов инструмент може да бъде заменен, или дадено задължение погасено, при независима транзакция между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях.

Справедливата стойност е сумата, за която даден финансов инструмент може да бъде заменен или погасен при независима транзакция като най-доброто доказателство за неговата пазарна стойност при наличието на активен пазар.

Търговското представителство определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка.

Ръководството на Търговското представителство счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства, разходи за бъдещи периоди и търговски задължения, не се отличават от техните балансови стойности, особено след като те са с краткосрочен характер.

### 10. Събития след датата на баланса

Не са настъпили събития след датата на баланса, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет.