

Е.ОН България Трейдинг ЕООД

Годишен доклад за дейността

Годишен финансов отчет

Доклад на независимия одитор

31 декември 2007 г.

Е.ОН България Трейдинг ЕООД

Съдържание

31 декември 2007 г.

Съдържание

Годишен доклад за дейността	3
Счетоводен баланс	6
Отчет за доходите	7
Отчет за промените в собствения капитал	8
Отчет за паричните потоци	9
Приложения към финансовия отчет	10-26
Доклад на независимия одитор	

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2007 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Този отчет е одитиран от ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД.

I. Описание на дейността

Е.ОН България Трейдинг ЕООД (Дружеството) е регистрирано на 18 октомври 2005 г. в търговския регистър при Софийски градски съд по фирмено дело No11473/2005 г.

Дружеството е 100 % собственост на Е.ОН България ЕАД. Компанията- майка на групата на Е.ОН България е Е.ОН АГ, Германия.

Основната дейност на Дружеството е търговия с електрическа енергия, газ и други енергоносители, проектиране, строителство и експлоатация на обекти в сферата на енергетиката и други.

Приоритетната задача на Дружеството е да осигурява доставките на електричество и свързаните с това услуги на привилегирани клиенти.

II. Управленска структура на дружеството

Дружеството се управлява и представлява от управителя - Щефен Майвалд.

Управителят не притежава дялове, емитирани от дружеството, няма права да придобива дялове от дружеството, не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.

Управителят участва в управлението на Е.ОН България Продажби АД като член на управителен съвет.

Няма получени възнаграждения от Управителя през 2007г. и 2006г.

III. Състояние и развитие на дружеството през 2007 г.

Дружеството се намира в начален етап на развитие. На 27.02.2006 година бе придобита лицензия (Л-199-15) за търговия с електрическа енергия.

Дружеството се фокусира върху снабдяване на привилегировани клиенти.

Дружеството купува енергия от Е.ОН България Сейлс енд Трейдинг ЕООД (едноличен собственик е Е.ОН Сейлс енд Трейдинг ГмбХ, Мюнхен, Германия). Снабдяването с електрическа енергия започва през 2006 година. Разрастване се очаква през следващите години на базата на постепенното отваряне на пазара.

Бъдещата дейност на Дружеството зависи от процесите на либерализиране на пазара и достъпа до конкурентни мощности.

Резултати за текущия период

Отчетени приходи: 3,856 хил. лева.

Отчетени разходи: - 3,824 хил. лева.

Печалба преди облагане: 32 хил. лева.

IV. Бъдещо развитие на дружеството

Бъдещото развитие на Е.ОН България Трейдинг ЕООД ще се определя от процеса на отворения пазар в България.

V. Научни изследвания и проучвания

Дружеството не извършва самостоятелно научни изследвания и проучвания.

VI. Структура на дяловия капитал

Капиталът на Дружеството е в размер на 20,000 лева, разпределен в 200 дяла по 100 лева всеки, внесен е и принадлежи изцяло на Е.ОН България ЕАД.

VII. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

След датата на ГФО няма настъпили съществени събития, които да окажат влияние върху информацията, предоставена в отчета.

VIII. Финансови инструменти и финансов риск

Ръководството е наясно с финансовия риск, на който е изложено Дружеството. Във финансовите отчети по-долу са описани рисковете, които ръководството на Дружеството счита за съществени, както и начина, по който те биха могли да повлияят на дейността. Ръководството не смята, че е вероятно съществени рискове да се отразят негативно върху финансовото състояние и финансовите резултати от дейността на Дружеството.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите счетоводни резултати. Финансовия отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от ЕС.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2007 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

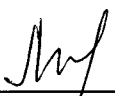
Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

.....
Щефен Майвалд
Управител
Варна, 28 март 2008 г.

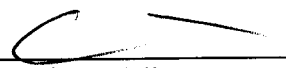
Е.ОН България Трейдинг ЕООД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 декември 2007 г.

	Прил.	31 декември 2007 г. хил. лв.	31 декември 2006 г. хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Нематериални дълготрайни активи	5	13	15
		<u>13</u>	<u>15</u>
Текущи активи			
Търговски и други вземания	6	249	550
Данъци за възстановяване	6	9	-
Отсрочени данъчни активи		-	2
Парични средства	8	1,039	167
		<u>1,297</u>	<u>719</u>
Общо активи		<u>1,310</u>	<u>734</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	9	20	20
Неразпределена печалба		7	(22)
Общо собствен капитал	9	<u>27</u>	<u>(2)</u>
ПАСИВИ			
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	10,11	1,283	535
Заеми	12	-	201
Общо пасиви		<u>1,283</u>	<u>736</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>1,310</u>	<u>734</u>

Финансовият отчет е одобрен на 28 март 2008 г. и подписан от:

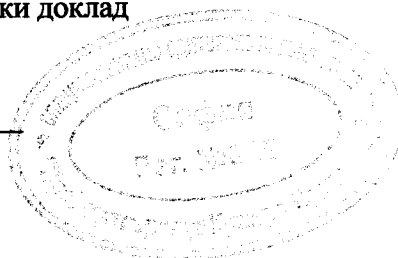

 Марияна Попова
 Съставител




 Шефен Майвалд
 Управител

Заверил съгласно одиторски доклад

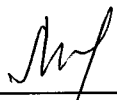

 Росица Ботева
 Регистриран одитор
 3 април 2008 г.



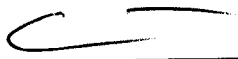
Е.ОН България Трейдинг ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
31 декември 2007 г.

	Прил.	2007 г. ХИЛ. ЛВ.	2006 г. ХИЛ. ЛВ.
Приходи от продажби	13	3,854	442
Себестойност на продажбите	14	(3,787)	(434)
Брутна печалба		67	8
Административни разходи	15	(30)	(22)
Печалба / (загуба) от дейността		37	(14)
Финансови приходи	16	2	-
Финансови разходи	16	(7)	(9)
Печалба / (загуба) преди данъци		32	(23)
(Разходи за) / Приходи от данъци	24	(3)	2
Печалба / (загуба) за годината		29	(21)

Финансовият отчет е одобрен на 28 март 2008 г. и подписан от:

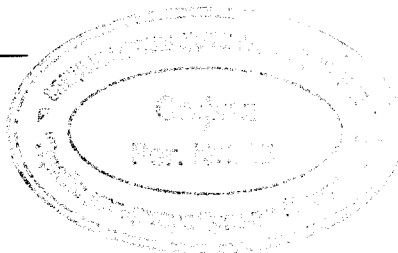

 Марияна Попова
 Съставител




 Цефен Майвалд
 Управител

Заверил съгласно одиторски доклад


 Росица Ботева
 Регистриран одитор
 3 април 2008 г.



Е.ОН България Трейдинг ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 декември 2007 г.

	Основен капитал хил. лв.	Непокрити загуби хил. лв.	Общо капитал хил. лв.
Салдо към 1 януари 2006 г.	20	(1)	19
Загуба за периода	-	(21)	(21)
Салдо към 31 декември 2006 г.	20	(22)	(2)
Салдо към 1 януари 2007 г.	20	(22)	(2)
Печалба за периода	-	29	29
Салдо към 31 декември 2007 г.	20	7	27

Финансовият отчет е одобрен на 28 март 2008 г. и подписан от:

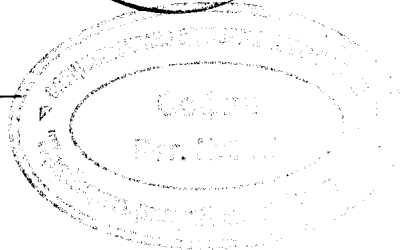

 Марияна Попова
 Съставител




 Щефен Майвалд
 Управител

Заверил съгласно одиторски доклад.

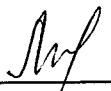

 Росица Ботева
 Регистриран одитор
 3 април 2008 г.



Е.ОН България Трейдинг ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 декември 2007 г.

		2007 г.	2006 г.
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от оперативна дейност	18	1,088	(28)
Платен данък печалба		(10)	-
Платени лихви		(5)	(9)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		1,073	(37)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични плащания за придобиване на нематериални активи		-	(16)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		-	(16)
Паричен поток от финансова дейност			
Парични постъпления (плащания) от краткосрочни кредити		(201)	50
Парични постъпления от лихви		-	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		(201)	50
Нетно увеличение / намаление на паричните средства и паричните еквиваленти през периода		872	(3)
В началото на годината	8	167	170
В края на годината	8	1,039	167

Финансовият отчет е одобрен на 28 март 2008 г. и подписан от:

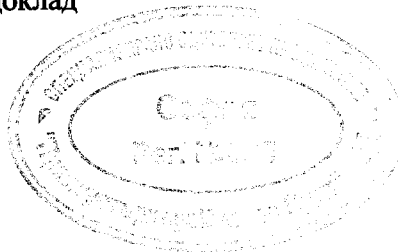

 Марияна Попова
 Съставител




 Цефен Майвалд
 Управител

Заверил съгласно одиторски доклад


 Росица Ботева
 Регистриран одитор
 3 април 2008 г.



1. Обща информация

Е.ОН България Трейдинг ЕООД ("Дружеството") е регистрирано на 18 октомври 2005 г. в търговския регистър при Софийски градски съд по фирмено дело No11473/2005 г.

Дружеството е 100 % собственост на Е.ОН България ЕАД, София (Приложение 9).

Крайната компания майка на Дружеството е Е.ОН АГ, Германия.

Основната дейност на Дружеството е търговия с електрическа енергия, газ и други енергоносители, проектиране, строителство и експлоатация на обекти в сферата на енергетиката и други

2. Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовите отчети са изготвени при спазване принципа на историческата цена.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на предприятието, ръководството да използва собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

Принцип на действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи да съществува в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или прекратена, съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансовата сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(а) Стандарти, изменения и разяснения в сила от 2007 г.

МСФО 7 „Финансови инструменти:Оповестявания“, и допълнителни изменения към МСС 1, „Представяне на финансовите отчети –оповестяване на капитала“, въвежда нови оповестявания отнасящи се до финансовите инструменти и не засяга класификацията и оценката на финансовите инструменти на Дружеството, или оповестяванията, отнасящи се до данъците и търговските и други вземания.

КРМСФО 8 „Обхват на МСФО 2“, изисква разглеждане на транзакции свързани с емитирането на капиталови инструменти, когато идентифицируемата насрещна престация е по-ниска от справедливата стойност на емитирания капиталов инструмент, за да установи дали те попадат в обхвата на МСФО 2. Този стандарт не оказва влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

КРМСФО 10 „Междинни финансови отчети и обезценка“ забранява признати загуби от обезценка в междинния финансов отчет, свързани с репутация, инвестиции в капиталови инструменти и инвестиции във финансови активи, които се отчитат по цена на придобиване, да бъдат сторнирани на следваща дата на баланса. КРМСФО 10 не оказва влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

(б) Стандарти, допълнения и разяснения влезли в сила през 2007 г., но неприложими за Дружеството

Следните стандарти, допълнения и разяснения на публикувани стандарти са задължителни за прилагане за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2007 г., но не са приложими за дейността на Дружеството:

МСФО 4 „Застрахователни договори“;
КРМСФО 7 „Прилагане на подхода на преизчисление според МСС 29, Финансово отчитане в условията на хиперинфлация“; и
КРМСФО 9 „Повторна преценка на производни деривативи“.

(в) Стандарти, изменения и разяснения към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила все още и не се отнасят към дейността на Дружеството.

Следните стандарти, изменения и тълкувания към съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за прилагане за счетоводни периоди на Дружеството, започващи на или след 1 януари 2008 г. или за по-късни периоди, но не са приети от Дружеството за по-ранно прилагане:

КРМСФО 11, „МСФО 2 – сделки със собствени акции или акции на друго дружество от същата Група“, е предварително приложен от 2007 г. КРМСФО 11 разяснява дали сделки, които включват изкупени собствени акции или акции на друго дружество от същата група, следва да се отчитат като сделки платими с капиталови инструменти или сделки, платими с парични средства. КРМСФО 11 не се очаква да окаже влияние върху отчетите на Дружеството.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

МСС 23 (Изменение), „Разходи по заеми” (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението на стандарта е все още обект на одобрение от Европейския съюз. Според него предприятията трябва да капитализират разходите по заеми свързани с придобивания, строежи или производство на отговарящ на условията актив (актив, изискващ значително време за привеждане в състояние за употреба или продажба) като част от разходите за този актив. Вариантът с незабавното отчитане на тези разходи по заеми в отчета за доходите, ще бъде премахнат. Дружеството ще приложи МСС 23 (Изменен) от 1 януари 2009 г., но към момента той е неприложим за Дружеството, защото то няма отговарящи на условията активи.

МСФО 8, „Оперативни сегменти” (в сила от 1 януари 2009 г.). Този стандарт заменя МСС 14 и приравнява отчитането по сегменти с изискванията на Американския стандарт SFAS 131, „Оповестявания за сегментите на предприятието и свързана информация”. Новият стандарт изисква „управленски подход”, който изисква сегментната информация да бъде представена на същата база, като тази използвана за вътрешнофирмени и управленски отчети. МСФО 8 от 1 януари не е приложим за Дружеството, тъй като неговите акции не са публично търгувани.

КРМСФО 14, „МСС 19 – Ограничение на активите на планове с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие” (в сила от 1 януари 2008). КРМСФО 14 дава насоки за преценка на границата в МСС 19 на сумата на превишението, която може да бъде призната като актив. Той също разяснява как пенсионният актив или задължение могат да бъдат повлияни от законови или конструктивни изисквания за минимални фондове. Дружеството ще приложи КРМСФО 14 от 1 януари 2008 г., но това не се очаква да окаже влияние върху отчетите на Дружеството.

(г) Тълкувания към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не се отнасят към дейността на Дружеството

Следните тълкувания към съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за прилагане за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2008 г. или за по-късни периоди, но не се отнасят към дейността на Дружеството:

КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги” (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2008 г.). КРМСФО 12 разяснява прилагането на съществуващите МСФО от операторите по концесионни договори за предоставяне на услуги при отчитането на техните права и задължения по концесионните договори. КРМСФО не е приложим за Дружеството, защото нито една от компаниите от Дружеството не предоставя услуги в публичния сектор.

КРМСФО 13, „Програми за лоялни клиенти” (в сила от 1 юли 2008 г.). КРМСФО 13 разяснява, че когато стоки и услуги се продават заедно с цел поощряване на лоялните клиенти (например, точки за лоялност или безплатни продукти), тази транзакция представлява многоелементна сделка и сумата, която се получава от клиента, се разделя между нейните компоненти въз основа на техните справедливи цени. КРМСФО 13 не е приложим за Дружеството.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(д) Стандарти, изменения, тълкувания и разяснения, които не са приети от Европейския съюз

МСФО 2 - Група и сделки със собствени акции;
МСФО 3 - Бизнес комбинации (изменен през януари 2008 г.);
МСС 1 - Представяне на финансови отчети (изменен през септември 2007 г.);
МСС 23 - Разходи по заеми (изменен през март 2007 г.);
МСС 27 - Консолидирани и индивидуални финансови отчети (изменен през януари 2008 г.);
КРМСФО 12 - Концесионни договори за предоставяне на услуги;
КРМСФО 13 - Програми за лоялни клиенти;
КРМСФО 14, МСС 19 - Ограничение на активите на планове с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие.

2.2. Сделки в чуждестранна валута

Дружеството използва българския лев като функционална валута и валута на представяне. Съгласно българското законодателство Дружеството е длъжно да води счетоводството си и да изготвя финансовите си отчети в български лева, официалната валута на Република България. Валутата на представяне в настоящите отчети е лева и всички суми са представени в хиляди лева.

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към края на годината. Заключителният курс към 31 декември 2007 г. е EUR 1 = BGN 1.95583 (2006 г. е EUR 1 = BGN 1.95583).

Сделките в чуждестранна валута се представят във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирани в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

2.3. Нематериални дълготрайни активи

Придобитите лицензи се посочват по историческа стойност, на база на разходите, необходими за придобиването им. Тези нематериални активи имат ограничен полезен живот и се отчитат по историческа стойност, намалена с натрупаната амортизация. Амортизацията се начислява по линейния метод, с цел разпределяне стойността на лицензите върху техният полезен живот (10 години).

2. Счетоводна политика (продължение)

2.4 Обезценка на нефинансови активи

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

2.5. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; заеми и вземания; и финансови активи, на разположение за продажба. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на финансовите си активи в момента на покупката.

(а) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите

Дружеството не отчита финансови активи отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите.

(б) Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания в счетоводния баланс.

(в) Финансови активи, на разположение за продажба

Финансови активи, на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени за тази категория, или не са класифицирани в други категории. Дружеството не притежава такива финансови активи.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.6. Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективен лихвен процент намалена с евентуална провизия за обезценка. Търговските вземания се класифицират като финансови активи от вида заеми и вземания първоначално възникнали в Дружеството.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет Дружеството преценява дали съществува обективно доказателство за обезценка относно търговските вземания, които са индивидуално значими. Ако Дружеството прецени, че няма доказателство за обезценка на индивидуални вземания, включва вземанията в групи с подобен кредитен риск и в последствие оценява за обезценка така определените групи. Търговските вземания, за които има индивидуална обезценка не се включват в последствие при определянето на обезценка върху група от вземания. Бъдещите парични потоци, определени за група от финансови активи, които колективно се оценяват за обезценка се определят на база на историческа информация, касаеща финансови активи с характеристики на кредитния риск подобни на характеристиките на групата финансови активи. Активи, на които се прави индивидуална обезценка не влизат в група за обезценка.

Провизия за обезценка се отчита в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими й суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга (повече от 60 дни) се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено.

Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на очакваните парични потоци, дисконтирани с ефективния лихвен процент. Размерът на провизията за обезценка се признава в отчета за доходите. Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективна сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана, се отразява в намаление на разходите в отчета за доходите.

2.7. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.8. Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

2.9 Заеми

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

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2.10 Основен капитал

Дружеството отчита основният си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда дялове.

2.11 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, възникнали между данъчната основа на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовите отчети. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки, действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават до степента, до която е вероятно наличието на бъдеща облагаема печалба, така че данъчните временни разлики да бъдат използвани.

2.12. Признаване на приходи

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки.

Приходите се признават като следва:

Приходи от договорите за доставка на електроенергия се признава в периода, в който са извършени доставките на енергия съобразно заявените количества от клиентите.

При възникване на обстоятелства които могат да променят първоначалните оценки на приходите, разходи или степен на завършеност, то оценките се преглеждат. Тези прегледи могат да имат ефект в увеличение или намаление на очакваните приходи или разходи и се отразяват в приходите за периода когато тези обстоятелства станат известни на ръководството.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.13. Свързани лица

За целите на приложените финансови отчети, компанията майка и нейните свързани лица, управленския персонал, членовете на техните семейства във всеки отделен случай и във връзка с контролираните от тях компании, се считат и се третират като свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и салдата в края на годината е представена в Приложение 19.

3. Управление на финансовия риск

Фактори на финансовия риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовото състояние на Дружеството.

(а) Пазарен риск

Валутен риск

Дружеството не е пряко изложено на валутен риск, поради това че не осъществява съществени сделки, деноминирани в чуждестранна валута.

Ценови риск

През 2007 година Дружеството е имало сключени договори за покупка на електрическа енергия по фиксирани цени. От друга страна, Дружеството е сключвало договори за продажба на електроенергия с крайни клиенти по фиксирани цени, с калкулиран брутен марж. Съгласно договорите за изкупуване на електроенергия, всички промени в пазарните цени са били за сметка на доставчика.

Ръководството смята, че ценовият риск е бил сведен до несъществен.

(б) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на услуги се извършват на клиенти с подходящ кредитен рейтинг. Към 31 декември 2007 г. няма търговски вземания, просрочени повече от 60 дни (2006 г. – няма).

3. Управление на финансовия риск (продължение)

(в) Ликвиден риск

Ръководството на Дружеството успява да обезпечи гъвкавост при осигуряването на финансиране с оглед поддържане на ликвидност.

(г) Лихвен риск

Дружеството не притежава лихвоносни активи и пасиви към 31.12.2007г. и ръководството не счита, че Дружеството е подложено на лихвен риск.

4. Значими счетоводни оценки

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с изискванията на МСФО изисква приложението на оценки и допускания, които влияят значително върху отчетните активи и пасиви, оповестяването на условни активи и пасиви към датата на изготвяне на финансовите отчети, както и отчетните приходи и разходи за отчетния период. Въпреки, че тези оценки се основават на най-доброто познание на ръководството по отношение на събитията и дейностите за периода, фактическите резултати може да се различават от тези оценки.

През 2007 г. няма значими счетоводни приблизителни преценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите.

Е.ОН България Трейдинг ЕООД
Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
31 декември 2007 г.

5. Нематериални дълготрайни активи

**Лицензия за
търговия с
електроенергия
хил. лв.**

31 декември 2006 г

Балансова стойност в началото на периода	-
Придобити	16
Разходи за амортизация	(1)
Балансова стойност в края на периода	15

Към 31 декември 2006 г.

Отчетна стойност	16
Натрупана амортизация	(1)
Балансова стойност	15

31 декември 2007 г.

Балансова стойност в началото на периода	15
Разходи за амортизация	(2)
Балансова стойност в края на периода	13

Към 31 декември 2007 г.

Отчетна стойност	16
Натрупана амортизация	(3)
Балансова стойност	13

6. Търговски и други вземания

	31 декември 2007	31 декември 2006
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставени депозити /гаранционен депозит към НЕК/	19	19
Вземания от свързани лица (Приложение 19)	-	63
Вземания от клиенти	230	468
Краткосрочна част	249	550

Е.ОН България Трейдинг ЕООД
Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
31 декември 2007 г.

6. Търговски и други вземания (продължение)

Справедливите стойности на търговските и други вземания са както следва:

	31 декември 2007	31 декември 2006
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Предоставени депозити /гаранционен депозит към НЕК/	19	19
Вземания от свързани лица (Приложение 19)	-	63
Вземания от клиенти	230	468
	249	550

	31 декември 2007	31 декември 2006
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Данъци за възстановяване		
Корпоративен данък	9	-

Таблицата по-долу представя търговските вземания на Дружеството:

	2007г.	2006г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД	61	269
ЕСТРАПАК КРЕПОСТ АД	42	-
ФАЗЕРЛЕС АД	37	-
СИБИ ООД	25	-
ИДЕАЛ СТАНДАРТ БЪЛГАРИЯ АД	18	-
ЦЕРАТИЦИТ БЪЛГАРИЯ АД	15	-
МАК АД	12	-
КОРАБОСТРОИТЕЛНИЦА РУСЕ	8	-
ЖИТИ АД	8	46
МОМИНА КРЕПОСТ АД	4	-
РУСЕНСКА КОРАБОСТРОИТЕЛНИ	-	153
	230	468

Възрастовият анализ на вземанията е показан по- долу:

	2007г.	2006г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
до 30 дни	230	468
	230	468

Е.ОН България Трейдинг ЕООД
Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
31 декември 2007 г.

7. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви (данъчни временни разлики) се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на краткосрочните данъчни активи срещу краткосрочните данъчни пасиви и когато данъчните временни разлики се отнасят за една и съща данъчна администрация. Следните суми, след съответно компенсиране, са:

	31 декември 2007	31 декември 2006
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Отсрочени данъчни активи за възстановяване в рамките на 12 месеца	-	2
	-	2

Движенията в отсрочените активи и пасиви, са както следва:

	31 декември 2007	31 декември 2006
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
В началото на годината	2	-
Разходи в отчета за доходите	(2)	2
В края на годината	-	2

Отсрочените данъчни активи се дължат на следните елементи:

	31 декември 2007	31 декември 2006
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Регулиране на разходите за лихви при слаба капитализация	-	1
Данъчна загуба	-	1
Към 31 декември 2007г.	-	2

8. Парични средства и еквиваленти

	31 декември 2007	31 декември 2006
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Парични средства в банки	888	17
Блокирани парични средства	151	150
	1,039	167

Е.ОН България Трейдинг ЕООД
Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
31 декември 2007 г.

8. Парични средства и еквиваленти (продължение)

Блокираните парични средства представляват парични средства депозирани в банка, които служат като депозит за обезпечение на издадената лицензия (Приложение 5).
 За целите на отчета за паричните потоци, наличните парични средства в края на периода са както следва:

	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Парични средства в банки	1,039	167
	<u>1,039</u>	<u>167</u>

9. Основен капитал

Към 31 декември 2007 г., едноличен собственик на Дружеството е Е.ОН България ЕАД, София.

Основният капитал по съдебна регистрация е както следва:

	Брой дялове	Номинална стойност (лева)	Общо хил. лв
Към 31 декември 2006 г. и 2007 г.	200	100	20

10. Търговски и други задължения

	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Задължения към доставчици на услуги	6	15
Задължения към доставчици на енергия	1,273	496
	<u>1,279</u>	<u>511</u>

Търговските задължения към доставчици на електрическа енергия са към свързани лица, посочени са в Приложение (19).

Е.ОН България Трейдинг ЕООД
Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
31 декември 2007 г.

11. Краткосрочни данъчни задължения

	31 декември 2007	31 декември 2006
	хил. лв.	хил. лв.
Данък върху добавената стойност за месец декември	4	24
	<u>4</u>	<u>24</u>

12. Заеми

Краткосрочни	31 декември 2007	31 декември 2006
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към свързани лица (Прил. 19)	-	201
	<u>-</u>	<u>201</u>

Балансовата стойност на краткосрочните заеми е деноминирана в лева. Ефективният лихвен процент към датата на баланса е 5,8 %.

Балансовата стойност на краткосрочните заеми не се различава от справедливата им стойност.

13. Приходи от продажби

	2007 г.	2006 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажби на електроенергия на привилигировани клиенти	3,845	442
Други приходи	9	-
	<u>3,854</u>	<u>442</u>

14. Себестойност на продажбите

	2007 г.	2006 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност на продадената ел. енергия	3,785	433
Разходи за амортизация и лицензии	2	1
	<u>3,787</u>	<u>434</u>

Е.ОН България Трейдинг ЕООД
Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
31 декември 2007 г.

15. Административни разходи

	2007 г.	2006 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за счетоводни услуги	16	-
Разходи за наем на офис	8	8
Разходи за одиторски услуги	4	8
Разходи за лицензионни такси	2	6
	30	22

16. Финансови приходи / (разходи)

	2007 г.	2006 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за лихви по предоставен заем от „Е.ОН България“ ЕАД	(7)	(9)
Приходи от лихви	2	-
	(5)	(9)

17. Разход / (приход) за данъци

	2007 г.	2006 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за текущ корпоративен данък	(1)	-
Ефект от промяна в отсрочените данъци	(2)	2
	(3)	2

Разходите за данъци се равняват с теоретично изчисления разход за данъци чрез умножаване на печалбата преди данъци с ефективната данъчна ставка, както следва:

	2007 г.	2006 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Печалба / (загуба) преди данъци	32	(23)
Данък, изчислен по данъчна ставка 10% (2006 г. – 15%)	(3)	3
Ефект от необлагаеми приходи за данъчни цели	-	(1)
	(3)	2

Е.ОН България Трейдинг ЕООД
Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
31 декември 2007 г.

18. Парични потоци от оперативна дейност

	2007 г.	2006 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Печалба / (загуба) преди данъци за периода	32	(23)
Корекции за:		
Амортизация	2	1
Нетни финансови разходи (Прил. 16)	5	9
Промени в оборотния капитал :		
Търговски и други вземания	302	(550)
Търговски и други задължения	747	535
Парични потоци от оперативна дейност	1,088	(28)

19. Сделки със свързани лица

19.1 Търговски вземания и транзакции

	31 декември 2007	31 декември 2006
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Дружество свързано лице със собственика		
Е.ОН България Мрежи АД	-	63
	-	63

Търговските вземания са свързани с фактуриране на разходи по пренос на електроенергия от свързано лице за периода ноември – декември 2006г.

19.2 Търговски задължения

	31 декември 2007	31 декември 2006
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Дружество свързано лице със собственика		
Е.ОН България Сейлс енд Трейдинг ЕООД	1,273	496
	1,273	496

Търговските задължения са свързани с покупка на електроенергия от свързани лице за периода ноември – декември 2006г. и януари – декември 2007 г.

Е.ОН България Трейдинг ЕООД
Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
31 декември 2007 г.

19. Сделки със свързани лица (продължение)

19.3 Закупена електроенергия за периода

	31 декември 2007	31 декември 2006
	хил. лв.	хил. лв.
Дружество свързано лице със собственика		
Е.ОН България Сейлс енд Трейдинг ЕООД	3,785	496
Е.ОН България Мрежи АД	8	8
	3,793	504

19.4 Задължения по получени заеми

	31 декември 2007	31 декември 2006
	хил. лв.	хил. лв.
Дружество собственик		
Е.ОН България ЕАД	-	201
	-	201

19.5 Начислени лихви

	31 декември 2007	31 декември 2006
	хил. лв.	хил. лв.
Дружество собственик		
Е.ОН България ЕАД	7	9
	7	9

20. Условни задължения

Дружеството няма условни пасиви по отношение на банкови и други гаранции и други отношения, възникнали при нормалното протичане на дейността му, от които да се очаква да възникнат значителни задължения. Към датата на изготвяне на тези финансови отчети не са очаквани никакви допълнителни плащания.

През 2007 година, Дружеството не е било обект на проверки от органите на Данъчната администрация.

Органите на Данъчната администрация могат да извършат по всяко време ревизия на Дружеството в рамките на 5 години след края на финансовата година, и могат да наложат допълнителни данъчни задължения и глоби.

Ръководството на Дружеството няма информация за каквито и да е обстоятелства, които могат да доведат до потенциални ефективни данъчни задължения в значителен размер.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО СЪДРУЖНИЦИТЕ НА "Е.ОН БЪЛГАРИЯ ТРЕЙДИНГ" ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "Е.ОН БЪЛГАРИЯ ТРЕЙДИНГ" ЕООД („Дружеството“) включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 г. и отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал, отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на "Е.ОН БЪЛГАРИЯ ТРЕЙДИНГ" ЕООД към 31 декември 2007 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

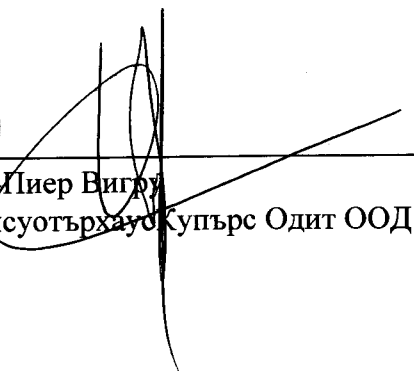
Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността изложен от стр. 3 до стр. 5 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2007 г.


Росица Ботева
Регистриран одитор

3 април 2008 г.
гр. София



Жан-Пьер Вигру
Прайсуотърхаус Купърс Одит ООД