

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

**ОДИТОРСКИ ДОКЛАД И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2004 и 2003

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

БАЛАНС

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003

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

	Бележка	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003 преизчислен
АКТИВИ			
Парични средства	4	435	1,011
Нетна инвестиция във финансов лизинг	5	34,855	15,281
Дълготрайни активи, нетно	6	3,248	2,274
Лизингово оборудване на път	7	-	68
Други активи	8	4,023	1,290
ОБЩО АКТИВИ		42,561	19,924
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
ПАСИВИ			
Банкови заеми	9	40,968	19,151
Други задължения	10	412	439
Общо пасиви		41,380	19,590
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	11	50	50
Натрупана печалба от минали години		284	4
Текуща печалба		847	280
Общо собствен капитал		1,181	334
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		42,561	19,924

Тези финансови отчети са одобрени от името на ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД на 14 февруари 2005 г.:

 Теодор Маринов
 Изпълнителен директор

Приложените бележки представляват неразделна част от финансовите отчети.

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Бележка	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Приходи от лихви	12	2,320	655
Разходи за лихви	13	(1,266)	(444)
Нетна печалба от лихви		1,054	211
Приходи от комисионни и други	14	1,722	959
Разходи за комисионни и други	15	(79)	(72)
Амортизация за оперативен лизинг		(832)	(414)
Други разходи за оперативен лизинг		(90)	(47)
Брутна печалба от оперативна дейност		1,775	637
Оперативни разходи	16	(639)	(195)
Нетен резултат от обезценки и продажба на лизингово оборудване	17	(42)	(25)
Нетен ефект от валутни операции		(34)	(48)
Печалба преди данъци		1,060	369
Данъци	18	(213)	(89)
Нетна печалба		847	280

Тези финансови отчети са одобрени от името на ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД на 14 февруари 2005 г.:

Теодор Маринов
Изпълнителен директор

Приложените бележки представляват неразделна част от финансовите отчети.

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	<u>Основен капитал</u>	<u>Натрупани печалби/(загуби)</u>	<u>Общо собствен капитал</u>
Салдо към 1 януари 2003	50	4	54
Финансов резултат от 2003	-	280	280
Салдо към 31 декември 2003	50	284	334
Финансов резултат от текущия период	<u>-</u>	<u>847</u>	<u>847</u>
Салдо към 31 декември 2004	<u>50</u>	<u>1,131</u>	<u>1,181</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД на 14 февруари 2005 г.:

Теодор Маринов
Изпълнителен директор

Приложените бележки представляват неразделна част от финансовите отчети.

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003

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

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Парични потоци от основна дейност		
от получени лихви, комисионни и други подобни	2,321	896
от платени лихви, комисионни и други подобни	(1,319)	(450)
свързани с трудови възнаграждения	(42)	(17)
от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	(35)	(48)
от платени данъци върху печалбата	(160)	(32)
от възстановен ДДС; пътни данъци; застраховки и др.	4,254	2,617
от платен ДДС; пътни данъци; застраховки и др.	(1,021)	(416)
ВСИЧКО ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	3,998	2,550
Парични потоци от инвестиционна дейност		
свързани с покупката на оборудване за отдаване на лизинг	(44,263)	(26,560)
свързани с получени лизингови вноски	20,689	8,347
ВСИЧКО ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(23,574)	(18,213)
Парични потоци от финансова дейност		
свързани с получени заеми от банки	28,722	18,403
свързани с изплатени заеми към банки	(6,905)	(1,407)
други парични потоци от сделки с предприятие-майка	1,900	4,944
други парични потоци от сделки с предприятие-майка	(4,717)	(5,716)
ВСИЧКО ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	19,000	16,224
ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОДА	(576)	561
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1,011	450
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	435	1,011

Тези финансови отчети са одобрени от името на ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД на 14 февруари 2005 г.:

Теодор Маринов
Изпълнителен директор

Приложените бележки представляват неразделна част от финансовите отчети.

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003

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

1 Правен статут

Интерлийз Ауто ЕАД (Дружеството) е регистрирано като еднолично акционерно дружество в Софийски градски съд с решение от 14.06.2002 г. по фирмено дело 5355 от 2002 г. Основният предмет на дейност на Дружеството е закупуване и отдаване на лизинг на леки автомобили на корпоративни клиенти.

Към 31 декември 2004 г. Дружеството е 100 % притежание на Интерлийз АД.

През май 2004 г. стартира работа първият регионален клон на Интерлийз Ауто ЕАД в гр. Пловдив. Дейността на Интерлийз Ауто ЕАД - клон Пловдив е насочена към финансов и оперативен лизинг на нови моторни превозни средства на територията на Южен централен регион.

През декември 2004 г. Дружеството регистрира втори регионален клон в гр. Варна.

2 База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи

Общи положения

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство.

Считано от 2003 г. Дружеството изготвя своите финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

База за изготвяне на финансовите отчети

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен в съответствие с МСФО при спазване на принципа на историческата цена и при предположението за действащо предприятие.

Промяна в политиката на представяне на елементите на счетоводния баланс

В настоящия годишен финансов отчет е отразена промяна в политиката на представяне на елементите на счетоводния баланс от база "дългосрочни/краткосрочни" към база "степен на ликвидност", като сравнителната информация за предходната година е преизчислена съответно съгласно МСС 8 "Нетни печалби или загуби за периода, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика".

Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство, Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България - български лев.

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

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

2 База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи (продължение)

Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като печалби или загуби от валутни операции за периода, в който възникват. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2004 г. са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния за годината курс на БНБ.

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на МСФО изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет.

Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Лизингова дейност

Лизинговата дейност на Дружеството е свързана със закупуване и предоставяне на леки автомобили по финансови и оперативни лизингови договори. Финансовият лизингов договор е споразумение, по силата на което наемодателят предоставя на наемателя правото за ползване на определен актив за договорен срок срещу възнаграждение, като при това наемодателят прехвърля на наемателя всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността на актива. Към края на срока на финансовия лизингов договор собствеността върху актива се прехвърля на лизингополучателя. Оперативните лизингови договори са всички останали лизингови договори.

Към 31 декември 2004 г. Дружеството има действащи 1,044 финансови лизингови договора (лизингови схеми) и 128 оперативни лизингови договора (към 31 декември 2003 г.: съответно 414 финансови и 63 оперативни лизингови договора). Лихвите на 98.80% от финансово-обвързаните договори са базирани на тримесечен EURIBOR и средният им лихвен процент е 8.71%, останалите 1.2% са с фиксирана лихва и среден лихвен процент от 8.99%.

Средният лихвен процент на целия лизингов портфейл е 8.83% (8.71% - за финансовия лизинг и 10.22% - за оперативния лизинг).

През 2004 г. стартират 737 лизингови схеми, през 2003 г. – 445.

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

2 База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи (продължение)

Лизингова дейност

Прилагайки МСС 17 за отчитане на лизинговата дейност, Дружеството признава актив, представен като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор, която представлява брутната инвестиция, намалена с нереализирания финансов доход и обезценката за несъбираемост на вземанията. Финансовият доход (приход от лихви по финансов лизинг) се признава на базата на постоянната възвръщаемост от нетната инвестиция.

Загуба от обезценки

Дружеството начислява ежемесечно обезценки за несъбираемост на лизинговите и други вземания. Обезценките се отразяват във финансовия резултат за периода.

Загубата от обезценка се изчислява като се приложи коефициент на вероятност от загуба по всяка нетна експозиция. Нетната експозиция се получава като сумата на остатъчната главница и просрочените лизингови вноски на клиента се намали с 85% от пазарната стойност на леките автомобили, отдадени на лизинг. Коефициентите се определят в зависимост от историята на плащанията на клиента и финансовото състояние по сключените от него лизингови договори към датата на баланса.

Предоставените транспортни средства на финансов лизинг служат като обезпечение на вземането на лизингодателя в случаи на просрочване на лизинговите вноски от страна на лизингополучателя. В случай на неизпълнение, те се изземват от лизингодателя съгласно лизинговия договор. Инспектират се два пъти годишно. Пазарната им стойност се оценява от лицензирани и независими оценители.

3 Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

Парични средства

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

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

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

3 Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс (продължение)

Дълготрайни активи

Дълготрайните активи се състоят само от автомобили, отдадени на оперативен лизинг. Дълготрайните активи са оценени по тяхната цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи извършени по придобиването им и намалени с начислените амортизации. Балансовата стойност на предоставените на оперативен лизинг дълготрайни материални активи към 31 декември 2004 г. е 3,248 хил. лв., а към 31 декември 2003 г. е 2,274 хил. лв.

Автомобилите, отдадени на оперативен лизинг, се амортизират по линейния метод за периода на съответния лизингов договор. Средният им полезен живот в години е както следва:

Автомобили на оперативен лизинг	25%-33% (3 - 4 години)
---------------------------------	-------------------------

Амортизируемата им сума (себестойността на актива, намалена с остатъчната стойност) се разпределя системно през целия срок на лизинговия договор.

Лизингово оборудване на път

Към 31 декември 2004 г. Дружеството не притежава лизингово оборудване на път.

През годината е заприходено оборудване за лизинг на обща стойност 34,373 хил. лв. с цел отдаване на лизинг по финансово обвързани наемни договори.

Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрацията му.

Данъци

Дължимите данъци са изчислени в съответствие с българското законодателство.

Данъкът върху печалбата е изчислен на база облагаема печалба, като за целта финансовият резултат е преобразуван в съответствие с българското данъчно законодателство.

Отсрочени данъци са изчислени за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност към датата на финансовия отчет, като се използва балансовия метод. За определяне на отсрочените данъци са използвани данъчните ставки, очаквани да бъдат ефективни при тяхното бъдещо реализиране.

Актив по отсрочени данъци е признат до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики.

3 Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс (продължение)

Финансови инструменти

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства в брой и по банкови сметки, заеми, вземания и задължения. Ръководството на Дружеството счита, че справедливата цена на финансовите инструменти е близка до балансовата им стойност.

За да се оцени справедливата стойност на всяка група финансови инструменти, са използвани следните методи и предположения:

- Парични средства в брой и по банкови сметки: Поради ликвидния характер на тези инструменти, тяхната балансова стойност съответства на справедливата им стойност.
- Банкови заеми: Отпуснатите на Дружеството заеми са с плаващ лихвен процент, обвързани с EURIBOR, променящ се спрямо пазарните условия. Това предполага незначителни разлики между първоначално определената цена на заемите и тяхната справедлива цена.

Нетните инвестиции във финансов лизинг представляват настоящата стойност на минималните лизингови плащания, намалени с начислените обезценки за загуби. Преобладаващата част от договорите за финансов лизинг се сключват при условията на плаващ лихвен процент и съответно се преизчисляват на тримесечна база. Това предполага балансова стойност много близка до справедливата им стойност.

Другите вземания и задължения са представени по номинална стойност, като вземанията са намалени с обезценките за загуба. Балансовата стойност на тези инструменти е най-добрата оценка на тяхната очаквана справедлива стойност.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземанията по лизингови вноски. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към предоставяне на лизингови услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и обезпечаване на вземането чрез запазване на юридическата собственост върху отдаденото на лизинг оборудване.

4 Парични средства

Към 31 декември 2004 г. и 2003 г. паричните средства са както следва:

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Парични средства в брой	6	3
Разплащателни сметки	429	1,008
	435	1,011

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

5 Нетна инвестиция във финансов лизинг

Инвестициите във финансови лизингови договори са отразени в счетоводния баланс като вземания по финансов лизинг, намалени със стойността на обезценките. При стартиране на финансов лизингов договор се признава актив като вземане, чиято сума е равна на нетните минимални лизингови плащания (МСС 17). Дължимото от лизингополучателя лизингово плащане погасява главницата и реализира финансов доход, компенсиращ инвестицията и лизинговата услуга.

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Брутна инвестиция във финансов лизинг	39,319	17,384
Нереализиран финансов доход	(4,391)	(2,078)
Нетни минимални лизингови плащания	34,928	15,306
Обезценка	(73)	(25)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	34,855	15,281

Матюритет на брутната инвестиция във финансов лизинг към 31 декември 2004 г. по години:

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
2004	-	7,047
2005	16,344	4,987
2006	12,671	4,062
2007	7,829	1,288
2008	2,475	-
	39,319	17,384

Към 31 декември 2004 г. нереализираният финансов доход възлиза на:

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
С падеж до 1 година	2,462	1,136
С падеж повече от 1 година	1,929	942
	4,391	2,078

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

5 Нетна инвестиция във финансов лизинг (продължение)

Към 31 декември 2004 г. нетната инвестиция на Дружеството във финансов лизинг е в размер на:

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
С падеж до 1 година	13,853	5,911
С падеж повече от 1 година	21,002	9,370
	<u>34,855</u>	<u>15,281</u>

Промяна в нетната инвестиция във финансов лизинг

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 01.01.	15,281	1,266
Главници по стартирани лизингови договори	30,446	16,883
Падежирани главници по лиз.вноски	(10,824)	(2,836)
Остатъчни главници по прекратени лизингови вноски	-	(7)
Промяна в обезценката	(48)	(25)
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 31.12.	<u>34,855</u>	<u>15,281</u>

Обезценка на вземания

	На минималните лизингови плащания	Общо обезценки
Салдо на 01.01.2004	(25)	(25)
Отписани вземания		
Разход за обезценка	(60)	(60)
Реинтегриране на обезценки	12	12
Салдо на 31.12.2004	<u>(73)</u>	<u>(73)</u>

Обезценката на вземанията е отчетена в съответствие с МСС 32 и МСС 39 като разлика между балансовата стойност на вземането и неговата възстановима стойност.

Доколкото Интерлийз Ауто ЕАД поема единствено кредитни рискове, свързани с осъществяване на основния си предмет на дейност, а именно – лизинг на автомобили, финансовите инструменти, подлежащи на оценка, са текущите вземания по главници и лихви и минималните лизингови плащания по активни лизингови договори.

След първоначалното признаване, непадежиралите вземания по лизингови договори се оценяват съгласно МСС 17, а падежиралите вземания – по амортизирана стойност, съгласно МСС 39. Сумата от двата вида вземания формира брутната експозиция.

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

5 Нетна инвестиция във финансов лизинг (продължение)

Всички вземания подлежат на проверка за обезценка с цел определяне на възстановимата им стойност.

В случай, че се установи разлика между балансовата стойност на вземането и възстановимата му стойност, то тя се отразява във финансовия резултат за периода.

6 Дълготрайни активи, нетно

	Транспортни средства на оперативен лизинг
Отчетна стойност	
Салдо към 31.12.2003	2,711
Постъпили	2,007
Отписани	(258)
Салдо към 31.12.2004	<u>4,460</u>
Амортизация	
Салдо към 31.12.2003	437
Начислена	832
Отписана	(57)
Салдо към 31.12.2004	<u>1,212</u>
Балансова стойност към 31.12.2003	<u>2,274</u>
Балансова стойност към 31.12.2004	<u>3,248</u>

Към 31 декември 2004 г. и 2003 г. дълготрайните активи на Дружеството включват единствено моторни превозни средства, отдавани на оперативен лизинг. Дружеството прилага линейен метод на амортизация като амортизируемата сума (себестойността на актива, намалена с остатъчната стойност) се разпределя системно през целия срок на лизинговия договор. Годишната амортизационна норма е между 25% и 33%.

7 Лизингово оборудване на път

Към 31 декември 2004 г. и 2003 г. лизинговото оборудване на път включва:

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Оборудване по нестартирани договори за лизинг	-	68
	-	68

Оборудването по нестартирани договори за лизинг се състоят от автомобили, които предстоят да бъдат отдавани на финансов лизинг, и които не се амортизират.

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

8 Други активи

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Вземания	3,881	1,205
Разходи за бъдещи периоди	121	74
Отсрочени данъци	21	11
	<u>4,023</u>	<u>1,290</u>

Към 31 декември 2004 г. и 2003 г. вземанията включват:

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Вземания от клиенти	153	70
Доставчици по аванси	692	375
ДДС за възстановяване	804	724
Други вземания	67	36
Заем отпуснат на предприятие-майка	2,165	-
	<u>3,881</u>	<u>1,205</u>

Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута са оценени по заключителния курс на Българска народна банка.

Към 31 декември 2004 г. Дружеството е извършило авансови плащания в размер на 692 хил. лв. за доставка на автомобили, предстоящи да бъдат отдадени на лизинг по подписани, но нестартирани лизингови договори.

Дружеството е отпуснало краткосрочен заем на предприятие-майка съгласно договор от 1 ноември 2004 г. за 1,5 млн. евро с шестмесечен срок на погасяване и лихвен процент в размер на EURIBOR плюс надбавка от 2.5 %.

Към 31 декември 2004 г. и 2003 г. разходите за бъдещи периоди включват:

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Предплатени застраховки и др.	46	19
Предплатени банкови комисионни за заеми	75	55
	<u>121</u>	<u>74</u>

Активът по отсрочени данъци е сформиран в резултат на разликата между счетоводната и данъчната основа на дълготрайните материални активи. Промяната в актива по отсрочени данъци през 2004 г. е представена в т.18 от настоящите бележки.

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

9 Банкови заеми

Към 31 декември 2004 г. Дружеството има непогасени средносрочни банкови заеми от Национална банка на Гърция на стойност 34,027 хил. лв., от които 10,368 хил. лв. са с падеж до 1 година, а 23,659 хил. лв. са с падеж повече от 1 година от датата на финансовия отчет. Освен към Национална банка на Гърция, Интерлийз Ауто ЕАД има задължение и към ОББ в размер на 6,941 хил. лв., от които 1,222 хил. лв. са с падеж до 1 година, а 5,719 хил. лв. са с падеж повече от 1 година.

Средносрочен заем към	Оригинална валута	Към	Към
		31.12.2004	31.12.2003
Национална банка на Гърция - кл.София	EUR	34,027	17,590
ОББ	EUR	6,941	1,561
		<u>40,968</u>	<u>19,151</u>

Матюритетна таблица на банковите заеми

	Към	Към
	31.12.2004	31.12.2003
2004	-	5,142
2005	11,590	5,142
2006	12,324	5,142
2007	10,902	3,725
2008	5,419	-
2009	733	-
	<u>40,968</u>	<u>19,151</u>

Получените банкови заеми са деноминирани в евро. Лихвеният им процент е базиран на едномесечен или тримесечен EURIBOR, плюс надбавка от 2% (от НБГ) и 2% или 2.5% (от ОББ). Средният лихвен процент към 31 декември 2004 г. по отпуснатите кредитни линии е 4.24% (към 31 декември 2003г.: 4.14%).

Към 31 декември 2004 г. Дружеството разполага с пет револвиращи средносрочни кредитни линии на обща стойност 33,249 хил. лв. (17 млн. EUR), отпуснати от Национална Банка на Гърция и неизползван кредитен ресурс по тях възлизащ на 62 хил. лв. (към 31 декември 2003 г.: 5,881 хил. лв.). Периодично от тях се теглят траншове, които се изплащат на осем равни вноски през шест месеца от датата на съветното теглене.

За обезпечаване на вземанията на Национална банка на Гърция (общо шест кредитни линии за 17,5 млн. EUR) и ОББ (две кредитни линии за 4 млн. EUR) по кредитните линии се учредяват особени залози върху съвкупност от оборудване и вземания по реда и при условията на Закона за особените залози (ЗОЗ) на Република България без предаване на заложеното имущество. Залогът се учредява върху следните съвкупности:

- съвкупността от всички настоящи и бъдещи вземания, транспортни средства и оборудване на Интерлийз Ауто ЕАД по договорите за лизинг;

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

- съвкупността от всички настоящи и бъдещи вземания на Интерлийз Ауто ЕАД по договори за застраховка на отдаденото на лизинг имущество.

9 Банкови заеми (продължение)

Стойността на активите, заложени като обезпечение към НБГ и ОББ към 31 декември 2004 г. възлиза на 46,819 хил. лв. /лизингово оборудване/ и 44,109 хил. лв. /вземания по лизингови договори/.

10 Други задължения

Към 31 декември 2004 г. и 2003 г. другите задължения се състоят от:

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Задължения към клиенти по първоначални вноски	139	264
Задължения по лихви	65	37
Задължения за данъци	149	86
Задължения към персонала	2	1
Други задължения	57	51
	<u>412</u>	<u>439</u>

11 Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на съдебно регистрирания. Основният капитал към 31 декември 2004 г. е в размер на 50 хил. лв. и е изцяло внесен. Акциите на Дружеството са 100 % притежание на Интерлийз АД.

12 Приходи от лихви

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Приходи от лихви по финансов лизинг	2,284	645
Неустойки за просрочие	18	4
Приходи от лихви от предприятие-майка	11	1
Лихви по банкови сметки и други	7	5
	<u>2,320</u>	<u>655</u>

Признаването на финансовия приход от лихви се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвръщаемост върху остатъчната нетна инвестиция. Разпределението на този приход през целия срок на лизинговия договор се осъществява на системна и рационална база.

Приходите от лихви от предприятието-майка са в резултат на заем, предоставен съгласно договори за заем от 12 март 2004 г. в размер на 250 хил. евро и 1 ноември 2004 г. между Интерлийз Ауто ЕАД (заемодател) и предприятието-майка Интерлийз АД (заемополучател).

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Действащият лихвен процент по тези договори е EURIBOR, плюс надбавка от 2.5 %. През 2004 г. Интерлийз АД усвоява 2,654 хил. лв. и изплаща 489 хил. лв. по тези два договора.

13 Разходи за лихви

Разходите на Дружеството за лихви през 2004 г. и през 2003 г. са както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Разходи за лихви по банкови заеми	1,256	394
Разходи за лихви към предприятие-майка	10	50
	<u>1,266</u>	<u>444</u>

Разходите за лихви към предприятието-майка са в резултат на Договор за заем от 16 юли 2004 г. в размер на 2 млн. евро между Интерлийз Ауто ЕАД (заемополучател) и предприятието-майка Интерлийз АД (заемодател). Действащият лихвен процент по този договор е EURIBOR, плюс надбавка от 2.5 %. През 2004 г. Интерлийз Ауто ЕАД усвоява и изплаща 1,386 хил. лв. по този договор.

14 Приходи от комисионни и други

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Приходи от комисионни по лизингови договори	377	242
Печалба от продажби и отстъпки при финансов лизинг	184	143
Приходи от оперативен лизинг	1,143	571
Нетен резултат от други продажби	5	-
Други приходи от предприятие-майка	13	3
	<u>1,722</u>	<u>959</u>

Приходите от комисионни по обслужване на сделките и печалбата от продажби и отстъпки при финансов лизинг се признават съответно при възникването и стартирането на всеки договор за финансов лизинг. Те покриват началните преки разходи при договарянето и уреждането, които се правят за получаване на финансов доход.

Други приходи от предприятието-майка включват такси за обработка на отпуснатите траншове по Договори за заем от 12 март и 01 ноември 2004 г. между Интерлийз Ауто ЕАД (заемодател) и предприятието-майка Интерлийз АД (заемополучател). Действащият лихвен процент по тези договори е EURIBOR, плюс надбавка от 2.5 %. През 2004 г. Интерлийз АД усвоява 2,654 хил. лв. и изплаща 489 хил. лв. по тези два договора

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

15 Разходи за комисионни и други

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Банкови комисионни и такси	(72)	(51)
Комисионни и такси към предприятието-майка	(7)	(21)
	<u>(79)</u>	<u>(72)</u>

Комисионни и такси към предприятието-майка включват такси за обработка на отпуснатите траншове по Договор за заем от 16 юли 2004 г. от предприятието-майка Интерлийз АД (заемодател) и Интерлийз Ауто ЕАД (заемополучател).

16 Оперативни разходи

За годината, приключваща на 31 декември 2004 г. и 2003 г., оперативните разходи се състоят от:

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Разходи за мениджърски услуги	550	173
Възнаграждение за управление на клон	36	-
Разходи за заплати	31	12
Социални разходи	13	5
Транспортни разходи и командировки	1	-
Професионални услуги	3	-
Други разходи	5	5
	<u>639</u>	<u>195</u>

Разходите за мениджърски услуги включват сумите за мениджърски услуги, предоставени от предприятието-майка Интерлийз АД на дъщерното предприятие по Договор за управление в размер на 2% годишно върху средномесечния размер на управлявания портфейл на Интерлийз Ауто ЕАД и съответно 0.5% годишно върху средномесечния размер на управлявания портфейл на Интерлийз Ауто ЕАД - клон Пловдив.

Към 31 декември 2004 г. нетната инвестиция на Интерлийз Ауто ЕАД - клон Пловдив във финансов лизинг е в размер на 2,581 хил. лв., а клон Варна няма стартирала лизингова сделка. Организирането и администрирането на дейността, осъществявана от клона, е възложена на външна фирма. За клон Пловдив, това е ЛК Лидер АД, а за клон Варна – Булавто АД.

Размерът на възнаграждението за управление на клон по договор с гореспоменатите фирми е равно на платената от клиента комисионна по обслужване на сделката по всеки един договор за лизинг, сключен от клона с клиент и десет процента от платената лихва по този договор за лизинг.

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

17 Нетен резултат от обезценки и продажба на лизингово оборудване

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Нетен резултат от обезценки	(48)	(25)
Нетен резултат от продажба на лизингово оборудване	6	-
	<u>(42)</u>	<u>(25)</u>

През 2004 година са направени обезценки на вземания на обща стойност 60 хил. лв. и са реинтегрирани обезценки за 12 хил. лв. (виж т.5 обезценка на вземания).

18 Данъци

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, в сила от 1 януари 2004, размерът на корпоративния данък е 19.5%.

Разходът за данък се формира както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Текущ разход за данък	(223)	(101)
Отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период	10	12
Разход за данък	<u>(213)</u>	<u>(89)</u>

Активът по отсрочени данъци е оценен по данъчна ставка, в размер на 15%, представляваща корпоративен данък върху печалбата за 2005.

Активът по отсрочени данъци е формиран в резултат на:

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Актив по отсрочени данъци от разлика м/у смет. и дан. основа на ДМА	21	11
	<u>21</u>	<u>11</u>

ИНТЕРЛИЙЗ АУТО ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Печалба преди данъци	1,060	369
Данъчна ставка	19.5%	23.5%
Очакван разход за данък	(207)	(87)
Данъчен ефект от постоянни разлики	(6)	(2)
Отчетен разход за данък	(213)	(89)
Ефективна данъчна ставка	20%	25%

19 Оповестяване на сделки със свързани лица

През 2004 г. Национална банка на Гърция кл. София (НБГ), Обединена българска банка (ОББ) и Интерлийз АД отпускат заеми на Дружеството (виж т.9). Национална банка на Гърция е основен акционер на Интерлийз АД и на ОББ.

Интерлийз АД притежава 100 % от акциите на Интерлийз Ауто ЕАД. Между двете дружества има сключени договори за краткосрочни заеми: от 16 юли 2004 г. (с Интерлийз АД-заемодател и Интерлийз Ауто ЕАД-заемополучател) и от 12 март и 1 ноември 2004 г. (с Интерлийз АД-заемополучател и Интерлийз Ауто ЕАД-заемодател), както и Договор за управление (т. 16).

20 Задължения по договорите за финансов лизинг

Към 31 декември 2004 г. Дружеството има следните задължения по договорите за финансов лизинг:

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Задължение за доставяне на оборудване по подписани лизингови договори	1,484	1,667
Закупено оборудване и аванси към доставчици	(658)	(358)
Задължение за закупуване на оборудване	826	1,309

Дружеството е сключило договори с доставчици за закупуване на оборудване съгласно договорите за лизинг и е направило авансови плащания на стойност 692 хил.лв. (виж т.8).