

**ИНТЕРЛИЙЗ АД**

**ОДИТОРСКИ ДОКЛАД  
И КОНСОЛИДИРАН  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**31 декември 2004 и 2003**

ИНТЕРЛИЙЗ АД

КОНСОЛИДИРАН 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
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства	4	1,679	3,369
Нетна инвестиция във финансов лизинг	5	153,133	96,307
Дълготрайни активи, нетно	6	4,406	3,337
Лизингово оборудване на път	7	1,181	550
Други активи	8	8,429	8,375
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>168,828</b>	<b>111,938</b>
<b>ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
<b>ПАСИВИ</b>			
Банкови заеми	9	154,531	104,492
Други задължения	10	5,332	3,551
<b>Общо пасиви</b>		<b>159,863</b>	<b>108,043</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Основен капитал	11	3,475	3,475
Допълнителен капитал	12	153	153
Натрупана печалба (загуба) от минали години		267	(1,994)
Текуща печалба		5,070	2,261
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>8,965</b>	<b>3,895</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>168,828</b>	<b>111,938</b>

Финансовите отчети са одобрени от името на Интерлийз АД на 14 февруари 2005г.:

\_\_\_\_\_  
Теодор Маринов  
Изпълнителен директор

Приложените бележки са неразделна част от настоящите финансови отчети.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

КОНСОЛИДИРАН 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	13	11,671	7,086
Разходи за лихви	14	(5,503)	(3,405)
Нетна печалба от лихви		6,168	3,681
Приходи от комисионни и други	15	3,574	2,526
Разходи за комисионни и други	16	(331)	(239)
Амортизация за оперативен лизинг		(1,082)	(591)
Други разходи за оперативен лизинг		(97)	(50)
Брутна печалба от оперативна дейност		8,232	5,327
Оперативни разходи	17	(1,729)	(1,597)
Нетен резултат от обезценки и продажба на лизингово оборудване	18	(183)	(539)
Нетен ефект от валутни операции		(5)	(19)
Печалба преди данъци		6,315	3,172
Данъци	19	(1,245)	(911)
Нетна печалба		5,070	2,261

Финансовите отчети са одобрени от името на Интерлийз АД на 14 февруари 2005 г.:

\_\_\_\_\_  
Теодор Маринов  
Изпълнителен директор

Приложените бележки са неразделна част от настоящите финансови отчети.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

КОНСОЛИДИРАН 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>Допълнителен капитал</u>	<u>Натрупани печалби/ (загуби)</u>	<u>Общо собствен капитал</u>
Салдо към 1 януари 2003	3,475	153	(1,994)	1,634
Финансов резултат от 2003	-	-	2,261	2,261
Салдо към 31 декември 2003	<u>3,475</u>	<u>153</u>	<u>267</u>	<u>3,895</u>
Финансов резултат от текущия период	-	-	5,070	5,070
Салдо към 31 декември 2004	<u><u>3,475</u></u>	<u><u>153</u></u>	<u><u>5,337</u></u>	<u><u>8,965</u></u>

Финансовите отчети са одобрени от името на Интерлийз АД на 14 февруари 2005 г.:

---

Теодор Маринов  
Изпълнителен директор

Приложените бележки са неразделна част от настоящите финансови отчети.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

КОНСОЛИДИРАН 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
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ</b>		
от получени лихви, комисионни и други подобни	11,671	8,156
от платени лихви, комисионни и други подобни	(5,784)	(3,657)
свързани с трудови възнаграждения	(737)	(594)
от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	(70)	(84)
от платени данъци върху печалбата	(696)	(161)
от възстановен ДДС; пътни данъци; застраховки и др.	9,858	7,154
от платен ДДС; пътни данъци; застраховки и др.	(2,050)	(1,473)
Всичко парични потоци от основна дейност	<u>12,192</u>	<u>9,341</u>
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>		
покупка на оборудване за отдаване на лизинг	(163,535)	(115,081)
получени лизингови вноски	99,566	61,119
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност	<u>(63,969)</u>	<u>(53,962)</u>
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>		
получени заеми от банки	93,693	68,677
изплатени заеми към банки	(43,606)	(24,740)
Всичко парични потоци от финансова дейност	<u>50,087</u>	<u>43,937</u>
<b>ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОДА</b>		
	<u>(1,690)</u>	<u>(684)</u>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА</b>		
	<u>3,369</u>	<u>4,053</u>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА</b>		
	<u><u>1,679</u></u>	<u><u>3,369</u></u>

Финансовите отчети са одобрени от името на Интерлийз АД на 14 февруари 2005 г.:

\_\_\_\_\_  
Теодор Маринов  
Изпълнителен директор

Приложените бележки са неразделна част от настоящите финансови отчети.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ 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 АД (Дружеството) е регистрирано като акционерно дружество в Софийския градски съд по фирмено дело 3012 от 1995 година. Основният предмет на дейност на Дружеството е закупуване и отдаване на лизинг на машини, съоръжения, оборудване, транспортни средства и недвижими имоти.

Към 31 декември 2004 г. 87.5% от акциите на Дружеството са притежание на Националната банка на Гърция (Основен акционер) и 12.5% - на Българска стопанска камара.

Интерлийз АД притежава 100% от акциите на Интерлийз Ауто ЕАД, регистрирано като еднолично акционерно дружество в Софийския градски съд с решение от 14.06.2002 г. по фирмено дело 5355 от 2002 година. Основният предмет на Интерлийз Ауто ЕАД е закупуване и отдаване на лизинг на леки автомобили на корпоративни клиенти.

През 2004 г. стартират работа два регионални клона на Интерлийз Ауто ЕАД: в гр. Пловдив и в гр. Варна. Дейността им е насочена към финансов и оперативен лизинг на нови моторни превозни средства.

## **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.

Настоящият финансов отчет представлява консолидиран финансов отчет. Инвестицията в дъщерното дружество Интерлийз Ауто ЕАД е представена по цена на придобиване. Активите, пасивите, приходите и разходите на дъщерното дружество Интерлийз Ауто ЕАД са включени по метода на пълната консолидация.

### **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”.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ 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)**

### **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.).

### **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 с предоставяне на производствено оборудване, транспортни средства и недвижими имоти 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.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ 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**

Към 31 декември 2004 г. Дружеството има действащи 2,648 финансови лизингови договора (лизингови схеми) и 138 оперативни лизингови договора (към 31 декември 2003 г.: съответно 1,378 финансови и 70 оперативни лизингови договора).

Лихвите на 98.5% от финансово-обвързаните договори са базирани на тримесечен EURIBOR и средният им лихвен процент е 8.55%, останалите 1.5% са с фиксирана лихва и среден лихвен процент от 10.30%.

Средният лихвен процент на целия лизингов портфейл е 8.61%.

През 2004 г. стартират 1,653 лизингови схеми, през 2003 г. – 1,088, а през 2002 г. – 363.

Преобладаващата част от лизинговите договори са деноминирани в евро (EUR), а останалата част (0.4%) са договорени в щатски долари (USD).

Прилагайки МСС 17 за отчитане на лизинговата дейност, Дружеството признава актив, представен като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор, която сама по себе си е 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 оборудването, отдадено на лизинг и справедливата стойност на допълнителните обезпечения, ако има такива. Коефициентите се определят в зависимост от историята на плащанията на клиента и финансовото състояние по сключените от него лизингови договори към датата на баланса.

Предоставеното оборудване на финансов лизинг служи като обезпечение на вземането на лизингодателя в случаи на просрочване на лизинговите вноски от страна на лизингополучателя. В случай на неизпълнение, оборудването се изнемва от лизингодателя съгласно лизинговия договор. Оборудването, отдадено на финансов лизинг, издетото оборудване и допълнителните обезпечения се инспектират два пъти годишно. Пазарната им стойност се оценява от лицензирани и независими оценители.



ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ 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

#### Парични средства

Паричните средства и парични 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.

#### Дълготрайни активи

Дълготрайните активи са оценени по тяхната цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи извършени по придобиването и намалени с начислените амортизации. Балансовата стойност на предоставените на оперативен лизинг дълготрайни материални активи към 31 декември 2004 г. е 3,998 хил. лв., а към 31 декември 2003 г. е 3,113 хил. лв.

Дълготрайните активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, определен към момента на придобиване на актива. Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни активи е както следва:

Офис обзавеждане и оборудване	15%	( 6.7 години)
Транспортни средства	20%	( 5.0 години)
Програмни продукти	20%	( 5.0 години)
Други дълготрайни материални активи	15%	( 6.7 години)
Оборудване на оперативен лизинг	25%-33%	(3 - 4 години)

За оборудването, отдавано на оперативен лизинг, амортизируемата сума (себестойността на актива, намалена с остатъчната стойност) се разпределя системно през целия срок на лизинговия договор.

Към 31 декември 2004 г. и 2003 г. дълготрайните нематериални активи включват основно програмни продукти.

#### Лизингово оборудване на път

Към 31 декември 2004 г. лизинговото оборудване на път се състои от блокирано и иззето оборудване за лизинг (2 хил. лв.) и оборудване по нестартирани договори за лизинг (1,179 хил. лв.).

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ 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)**

Иззетото оборудване се оценява по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализируема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортни и митнически разходи и други.

Оборудването по нестартирани договори се отчита по цена на придобиване.

През годината е заприходено оборудване за лизинг на обща стойност 135,560 хил. лв. с цел отдаване на лизинг по финансово обвързани наемни договори. От него, оборудване на обща стойност 1,179 хил. лв. не е отписано от баланса, тъй като представлява оборудване по нестартирани лизингови 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 се 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.

#### **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.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ 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)

#### Финансови инструменти (продължение)

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:

	31.12.2004	31.12.2003
Парични средства в брой	10	6
Разплащателни сметки	1,669	3,363
	<u>1,679</u>	<u>3,369</u>

### 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	172,077	109,075
Нереализиран финансов доход	(18,823)	(12,544)
Нетни минимални лизингови плащания	153,254	96,531
Обезценка	(121)	(224)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	<u>153,133</u>	<u>96,307</u>

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ 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)

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

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
2004	-	46,688
2005	74,590	35,004
2006	53,746	20,339
2007	31,322	6,928
2008	10,249	116
2009	804	-
Над 5 години	1,366	-
	<u>172,077</u>	<u>109,075</u>

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

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
С падеж до 1 година	10,474	7,089
С падеж повече от 1 година	8,349	5,455
	<u>18,823</u>	<u>12,544</u>

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	64,068	39,516
С падеж повече от 1 година	89,065	56,791
	<u>153,133</u>	<u>96,307</u>

## Промяна в нетната инвестиция във финансов лизинг

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 01.01.	96,307	48,489
Главници по стартирали лизингови договори	116,708	81,059
Падежирани главници по лизингови вноски	(59,348)	(32,374)
Остатъчни главници по прекратени лизингови вноски	(637)	(935)
Промяна в обезценката	103	68
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 31.12.	<u>153,133</u>	<u>96,307</u>

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ 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)**

**Обезценка на вземания**

	На минималните лизингови плащания	На просрочените вземания	Общо обезценки
Салдо на 01.01.2004 г.	(224)	(749)	(973)
Отписани вземания	44	311	355
Разход за обезценка	(87)	(151)	(238)
Реинтегриране на обезценки	146	8	154
Салдо на 31.12.2004 г.	(121)	(581)	(702)

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

Доколкото Интерлийз АД поема единствено кредитни рискове, свързани с осъществяване на основния си предмет на дейност, а именно – лизинг на машини, съоръжения, оборудване, транспортни средства и недвижими имоти, финансовите инструменти подлежащи на оценка са:

- Текущите вземания по главници и лихви и минималните лизингови плащания по активни лизингови договори;
- Вземанията, произтичащи от прекратени лизингови договори, включително съдебни и присъдени вземания.

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. 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**

Дълготрайните активи включват:

	Транспортни средства и оборудване, отдадени на оперативен лизинг	Офис техника и други	Транспортни средства	Стопански инвентар	Дълготрайни нематериални активи	Разходи за придобиване на ДНМА	Общо
Отчетна стойност							
Салдо към 31.12.2003	3,797	213	157	117	102	-	4,386
Постъпили	2,242	99	-	25	12	117	2,495
Отписани	(383)	(15)	(33)	-	-	-	(431)
Салдо към 31.12.2004	5,656	297	124	142	114	117	6,450
Амортизация							
Салдо към 31.12.2003	684	117	157	43	48	-	1,049
Начислена	1,082	30	-	21	18	-	1,151
Отписана	(108)	(15)	(33)	-	-	-	(156)
Салдо към 31.12.2004	1,658	132	124	64	66	-	2,044
Балансова стойност към 31.12.2003	3,113	96	-	74	54	-	3,337
Балансова стойност към 31.12.2004	3,998	165	-	78	48	117	4,406

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003

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

## 6 Дълготрайни активи, нетно (продължение)

Разходите за придобиване на дълготрайни нематериални активи включват разходи за придобиване на софтуер SAP.

Дълготрайните активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, определен към момента на придобиване на актива. Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни активи е представен в т.3.

За оборудването, отдавано на оперативен лизинг, Дружеството прилага линеен 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
Блокирано и иззето оборудване за лизинг	2	496
Оборудване по нестартирани договори за лизинг	1,179	128
Обезценки на материални запаси	-	(74)
	<u>1,181</u>	<u>550</u>

През отчетната година е иззето и блокирано оборудване на обща стойност 762 хил. лв. и е продадено или отдадено на финансов лизинг оборудване на обща стойност 1,256 хил. лв.

Оборудването и транспортните средства, които предстоят да бъдат отдавани на финансов лизинг, не се амортизират.

## 8 Други активи

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Вземания	7,942	7,948
Разходи за бъдещи периоди	372	280
Ценни книжа	100	100
Отсрочени данъци	15	47
	<u>8,429</u>	<u>8,375</u>

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ 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 (продължение)

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

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Вземания от клиенти	1,730	1,376
Съдебни, присъдени и несъбираеми вземания	354	356
Предоставени заеми	-	355
Доставчици по аванси	4,864	4,131
ДДС за възстановяване	1,443	2,309
Други краткосрочни вземания	132	170
Обезценки на вземания	(581)	(749)
	<u>7,942</u>	<u>7,948</u>

Вземания в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута са оценени по заключителния курс на Българска народна банка и са намалени със стойността на обезценките.

Обезценките на вземанията през 2004 г. са представени в т.5 от настоящите бележки. Отписаните обезценки на обща стойност 355 хил. лв. са в резултат на отписан предоставен заем на клиент ЕТ Сплендид с изтекъл давностен срок през 2004 г.

Към 31 декември 2004 г. Дружеството е извършило авансови плащания в размер на 4,864 хил. лв. за доставка на оборудване, предстоящо да бъде отдадено на лизинг по подписани, но нестартирали лизингови договори.

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

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Предплатени наеми; абонаменти и застраховки	102	66
Предплатени банкови комисионни за заеми	270	214
	<u>372</u>	<u>280</u>

Промяната в отсрочени данъци през 2004 г. е представена в т.19 от настоящите бележки.

## 9 Банкови заеми

Към 31 декември 2004 г. Дружеството има непогасени средносрочни банкови заеми от Национална банка на Гърция на стойност 143,688 хил. лв., от които 51,025 хил. лв. са с падеж до 1 година, а 92,663 хил. лв. са с падеж повече от 1 година от датата на финансовия отчет. Освен към Национална банка на Гърция, Дружеството 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.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ 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 (продължение)

Средносрочен заем към	Оригинална валута	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
НБГ кл.София	EUR	143,156	102,179
НБГ кл.София	USD	532	752
ОББ	EUR	6,941	1,561
		150,629	104,492

През 2004 г. Дружеството е сключило договор за овърдрафт с ОББ в размер на 2 млн. Евро, като усвоената част към 31 декември 2004 г. възлиза на 3,902 хил.лв. Срокът на погасяване е до 29 март 2005 г при лихва тримесечен EURIBOR, плюс надбавка два пункта годишно.

### Матюритетна таблица на банковите заеми

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
2004	-	33,776
2005	56,149	31,737
2006	46,629	25,017
2007	35,573	13,962
2008	15,447	-
2009	733	-
	154,531	104,492

Преобладаващата част от получените банкови заеми са деноминирани в евро, а останалите (0.4%) - в щатски долари. Лихвеният им процент е базиран на едномесечен или тримесечен EURIBOR/LIBOR плюс надбавка, варираща между 1.75% и 2.25%. Средният лихвен процент към 31 декември 2004 г. по отпуснатите кредитни линии е 4.20% (към 31 декември 2003 г.: 4.14%).

Към 31 декември 2004 г. Дружеството разполага с единадесет револвиращи средносрочни кредитни линии на обща стойност 101,703 хил. лв. (52 млн. EUR), отпуснати от Национална банка на Гърция и неизползван кредитен ресурс по тях възлизащ на 70 хил. лв. (към 31 декември 2003 г.: 14,689 хил. лв.). Периодично от тях се теглят траншове, които се изплащат на осем равни вноски през шест месеца от датата на съветното теглене.



ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ 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 (продължение)

За обезпечаване на вземанията на Национална банка на Гърция (общо осемнадесет кредитни линии на обща стойност 167,841 хил. лв.) и ОББ (две кредитни линии за 7,823 хил. лв.), по кредитните линии са учредени в полза на съответните банки 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, машини, съоръжения и транспортни средства на Интерлийз АД по договорите за лизинг;
- съвкупността от всички настоящи и бъдещи вземания на Интерлийз АД по договори за застраховка на отдаденото на лизинг имущество.

Стойността на активите, заложен като обезпечение към НБГ и ОББ към 31 декември 2004 г. възлиза на 193,734 хил. лв. /лизингово оборудване/ и 149,104 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	2,056	1,947
Задължения към доставчици	1,623	917
Задължения по лихви	276	183
Задължения за данъци	927	344
Задължения към персонала	30	25
Други задължения	420	135
	<u>5,332</u>	<u>3,551</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 3,475 хил. лв. и е изцяло внесен. През 2004 г. основният капитал не е увеличен спрямо 31 декември 2003 г.

	Брой акции	%
Национална банка на Гърция (НБГ)	3,040,317	87.50%
Българска стопанска камара	434,331	12.50%
	<u>3,474,648</u>	<u>100.00%</u>

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003

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

## 12 Допълнителен капитал

Допълнителният капитал е сформирани в резултат от разлика между левовата равностойност на вноски във валута на основните акционери и регистрирания капитал по съдебно решение. През 2005 г. се предвижда допълнителният капитал да бъде трансформиран в основен.

## 13 Приходи от лихви

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Приходи от лихви по финансов лизинг	11,365	6,892
Неустойки за просрочие	271	161
Лихви по банкови сметки и други	35	33
	<u>11,671</u>	<u>7,086</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.

## 14 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	5,503	3,405
	<u>5,503</u>	<u>3,405</u>

## 15 Приходи от комисионни и други

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Приходи от комисионни по лизингови договори	1,392	1,064
Печалба от продажби и отстъпки при финансов лизинг	584	540
Приходи от оперативен лизинг	1,467	803
Нетен резултат от други продажби	131	119
	<u>3,574</u>	<u>2,526</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.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

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

## 16 Разходи за комисионни и други

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Банкови комисионни и такси	331	239
	<u>331</u>	<u>239</u>

## 17 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	261	217
Възнаграждения за управление на клон	36	-
Възнаграждения за Борда на Директорите	13	14
Разходи за заплати	627	516
Социални разходи	150	105
Наем-офис	93	80
Офис материали	65	49
Транспортни разходи и командировки	43	56
Комуникационни разходи	118	80
Професионални услуги	107	111
Застраховки	14	15
Маркетинг	52	39
Амортизации	69	54
Данъци за минали периоди и лихви върху тях	-	185
Други разходи	81	76
	<u>1,729</u>	<u>1,597</u>

През 2004 г. Дружеството начислява сумата от 261 хил. лв. разходи за мениджърски услуги: 217 хил. лв., от които са разход за извършени услуги от NBG Management Services Ltd. по договор и 44 хил. лв. – еднократен окончателен данък по този договор за 2003 г. и 2004 г.

## 18 Нетен резултат от обезценки и продажба на лизингово оборудване

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Обезценка на материални запаси	81	74
Нетен резултат от обезценки на вземания	84	296
Нетен резултат от продажба на лизингово оборудване	18	169
	<u>183</u>	<u>539</u>

През 2004 г. са направени обезценки на вземания на обща стойност 238 хил. лв. и са реинтегрирани обезценки за 154 хил. лв. (виж т.5 обезценка на вземания).

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003

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

**19 Данъци**

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, в сила от 1 януари 2004 г., 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	(1,214)	(416)
Отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период	(31)	(495)
Разход за данък	(1,245)	(911)

Активите и пасивите по отсрочени данъци са оценени 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 обеценки на вземания	4	24
Актив по отсрочени данъци от неизползвани отпуски	4	5
Актив по отсрочени данъци от обеценка на материални запаси	-	14
Актив по отсрочени данъци от разлика между счетоводна и данъчна основа на ДМА	7	4
	15	47

  

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Печалба преди данъци	6,315	3,172
Данъчна ставка	19.5%	23.5%
Очакван разход за данък	(1,232)	(745)
Обеценка на отложени данъчни активи	-	(112)
Данъчен ефект от постоянни разлики	(13)	(54)
Отчетен разход за данък	(1,245)	(911)
Ефективна данъчна ставка	19.7%	28.7%

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003

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

## 20 Оповестяване на сделки със свързани лица

През 2004 г. Национална банка на Гърция кл. София (НБГ) и ОББ отпускат заеми на Дружеството (виж т.9).

През 2004 г. Дружеството начислява сумата от 217 хил. лв. разходи за мениджърски услуги към NBG Management Services Ltd. – компания от Кипър в групата на Национална банка на Гърция (виж т.17).

## 21 Условни активи/пасиви

От 2001 г. Дружеството е страна по комисионен договор с друго, несвързано с Интерлийз дружество, по силата на който, Интерлийз администрира срещу комисионна лизингов портфейл от селско-стопанско оборудване, финансирано от другото дружество. Въпреки че, Интерлийз АД е страна по лизинговите договори с лизингополучателите, всички рискове и изгоди по комисионния договор са прехвърлени на другото дружество.

Брутните лизингови вземания от лизингополучателите, в размер на 280 хил. лв. към 31 декември 2004 г., са отчетени като условни активи, а съответстващото задължение – като условни пасиви.

## 22 Задължения по договорите за финансов лизинг

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

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Задължение за доставяне на оборудване по подписани лизингови договори	15,280	13,619
Закупено оборудване и аванси към доставчици	(5,926)	(4,172)
Задължение за закупуване на оборудване	9,354	9,447

Дружеството е сключило договори с доставчици за закупуване на оборудване съгласно договорите за лизинг и е направило авансови плащания на стойност 4,864 хил.лв. (виж т.8).