

ИНТЕРЛИЙЗ АД

**ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2005

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БАЛАНС

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005

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

	Бележка	Към 31.12.2005	Към 31.12.2004
АКТИВИ			
Парични средства	4	4,501	1,244
Нетна инвестиция във финансов лизинг	5	161,636	118,278
Дълготрайни активи, нетно	6	940	1,158
Лизингово оборудване на път	7	3,535	1,181
Други активи	8	25,013	6,621
ОБЩО АКТИВИ		195,625	128,482
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
ПАСИВИ			
Банкови заеми	9	172,113	113,563
Други задължения	10	10,550	7,085
Общо пасиви		182,663	120,648
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	11	3,475	3,475
Допълнителен капитал	12	153	153
Фонд Резервен	13	4,206	-
Натрупана загуба от минали години		-	(17)
Текуща печалба		5,128	4,223
Общо собствен капитал		12,962	7,834
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		195,625	128,482

Финансовият отчет е одобрен от името на Интерлийз АД на 14 февруари 2006 г.:

Теодор Маринов
Изпълнителен директор

Съставител:

Златина Йотова
Финансов контролор

Приложените бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005

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

	Бележка	Годината, приключваща на 31.12.2005	Годината, приключваща на 31.12.2004
Приходи от лихви	14	12,071	9,371
Разходи за лихви	15	(5,993)	(4,258)
Нетна печалба от лихви		6,078	5,113
Приходи от комисионни и други	16	3,080	2,422
Разходи за комисионни и други	17	(455)	(273)
Амортизация за оперативен лизинг		(242)	(250)
Други разходи за оперативен лизинг		(9)	(7)
Брутна печалба от оперативна дейност		8,452	7,005
Оперативни разходи	18	(2,007)	(1,640)
Нетен резултат от обезценки и продажба на лизингово оборудване	19	(350)	(141)
Нетен ефект от валутни операции		(48)	31
Печалба преди данъци		6,047	5,255
Данъци	20	(919)	(1,032)
Нетна печалба		5,128	4,223

Финансовият отчет е одобрен от името на Интерлийз АД на 14 февруари 2006 г.:

Теодор Маринов
Изпълнителен директор

Съставител:

Златина Йотова
Финансов контролор

Приложените бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005

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

	Основен капитал	Допълнителен капитал	Фонд Резервен	Натрупана печалба/ (загуба)	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2004	3,475	153	-	(17)	3,611
Финансов резултат от 2004	-	-	-	4,223	4,223
Салдо към 31 декември 2004	<u>3,475</u>	<u>153</u>	<u>-</u>	<u>4,206</u>	<u>7,834</u>
Разпределение на натрупаната печалба	-	-	4,206	(4,206)	-
Финансов резултат от текущия период	-	-	-	5,128	5,128
Салдо към 31 декември 2005	<u>3,475</u>	<u>153</u>	<u>4,206</u>	<u>5,128</u>	<u>12,962</u>

Финансовият отчет е одобрен от името на Интерлийз АД на 14 февруари 2006 г.:

Теодор Маринов
Изпълнителен директор

Съставител:

Златина Йотова
Финансов контролър

Приложените бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005

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

	Годината, приключваща на 31.12.2005	Годината, приключваща на 31.12.2004
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
от получени лихви, комисионни и други подобни	12,066	9,370
от платени лихви, комисионни и други подобни	(4,539)	(4,466)
свързани с трудови възнаграждения	(799)	(695)
от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	(3)	(35)
от платени данъци върху печалбата	(1,724)	(536)
от възстановен ДДС, други данъци , застраховки и др.	6,576	5,606
от платен ДДС, други данъци , застраховки и др.	(2,549)	(1,029)
Всичко парични потоци от основна дейност	<u>9,028</u>	<u>8,215</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
покупка на оборудване за отдаване на лизинг	(165,543)	(119,272)
получени лизингови вноски	112,848	78,856
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност	<u>(52,695)</u>	<u>(40,416)</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
продажба на облигации	100	-
получени заеми от банки	117,120	64,972
изплатени заеми към банки	(60,425)	(36,702)
парични постъпления от сделки с дъщерно предприятие	4,601	4,717
парични плащания по сделки с дъщерно предприятие	(14,472)	(1,900)
Всичко парични потоци от финансова дейност	<u>46,924</u>	<u>31,087</u>
ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОДА	<u>3,257</u>	<u>(1,114)</u>
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	<u>1,244</u>	<u>2,358</u>
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	<u>4,501</u>	<u>1,244</u>

Финансовият отчет е одобрен от името на Интерлийз АД на 14 февруари 2006 г.:

Теодор Маринов
Изпълнителен директор

Съставител:

Златина Йотова
Финансов контролор

Приложените бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005
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 г. Основният предмет на дейност на Дружеството е закупуване и отдаване на лизинг на машини, съоръжения, оборудване, транспортни средства и недвижими имоти.

Към 31 декември 2005 г. 87.5% от акциите на Дружеството са притежание на Национална банка на Гърция (основен акционер) и 12.5% - на Българска стопанска камара.

2 База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи

База за изготвяне на финансовите отчети

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

Дружеството изготвя своите годишни финансови отчети в съответствие със счетоводните стандарти, приложими в България, приети с ПМС №21/4.02.2003 г. и обнародвани в ДВ, бр. 13 от 2003 г., които са основните Международните счетоводни стандарти (МСС), издание 2002 г. Българският Закон за счетоводството (ЗСч), изисква за 2005 г. прилагането на приетите от Комисията на Европейския съюз Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които да имат официален превод на български език, да бъдат допълнително приети и от Министерски съвет и да бъдат обнародвани в Държавен вестник (ДВ). Към датата на финансовите отчети единственото официално издание на български език, прието с ПМС №21/4.02.2003 г. и обнародвано в ДВ, бр. 13 от 2003 г., е това на основните МСС от 2002 г. Поради това ръководството е на мнение, че тяхното прилагане за 2005 г. е единственото практически възможно решение и че така изготвените финансови отчети предоставят на потребителите полезна и достоверна информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството, поради което е избрало да приложи тази база за съставяне на настоящите финансови отчети.

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с принципа на действащото предприятие, текущото начисляване и историческата цена.

Настоящият финансов отчет не представлява консолидиран финансов отчет. Инвестицията в дъщерното дружество Интерлийз Ауто ЕАД е представена по цена на придобиване. Дружеството е издало и консолидиран финансов отчет на 14 февруари 2006 г., където активите, пасивите, приходите и разходите на дъщерното дружество са отчетени по метода на пълната консолидация.

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 АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005
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 централният 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 2005 г. са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния за годината курс на БНБ.

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на МСС 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 предимно по финансови 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 2005 г. Дружеството има действащи 2,331 финансови лизингови договора (лизингови схеми) и 11 оперативни лизингови договора (към 31 декември 2004 г.: съответно 1,604 финансови и 10 оперативни лизингови договора). Лихвите на 99.7% от финансово-обвързаните договори са базирани на тримесечен EURIBOR и средният им лихвен процент е 8.02%, останалите 0.3% са с фиксирана лихва и среден лихвен процент от 9.45%.

Средният лихвен процент на целия лизингов портфейл е 8.03% (8.02% - за финансовия лизинг и 9.78% - за оперативния лизинг).

През 2005 г. стартират 1,195 лизингови схеми(през 2004 г. – 916).

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005
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 (продължение)

Преобладаващата част от лизинговите договори са деноминирани в евро (EUR), а останалата част (0.27%) 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 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 със 75% 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. Пазарната му 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 АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005
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 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 2005 г. е 450 хил. лв., а към 31 декември 2004 г. е 750 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:

Оборудване на оперативен лизинг	25% - 33%	(3 - 4 години)
Офис техника	20%	(5.0 години)
Други дълготрайни материални активи	15%	(6.7 години)
Транспортни средства	20%	(5.0 години)
Офис обзавеждане	15%	(6.7 години)
Програмни продукти	20%	(5.0 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 2005 г. и 2004 г. дълготрайните нематериални активи включват основно програмни продукти.

Лизингово оборудване на път

Към 31 декември 2005 г. лизинговото оборудване на път се състои от блокирано и иззето оборудване за лизинг (64 хил. лв.) и оборудване по нестартирани договори за лизинг (3,471 хил. лв.).

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 137,850 хил. лв. с цел отдаване на лизинг по финансово обвързани наемни договори. От него, оборудване на обща стойност 3,471 хил. лв., не е отписано от баланса, тъй като представлява оборудване по нестартирани лизингови договори.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

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

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.

Отсрочените 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 балансовият 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, отпуснати и получени 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.

Отпуснати и получени заеми: Отпуснатите от и 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.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005

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

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

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 2005 г. и 2004 г. паричните средства са както следва:

	Към 31.12.2005	Към 31.12.2004
Парични средства в брой	2	4
Разплащателни сметки	4,499	1,240
	<u>4,501</u>	<u>1,244</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 31.12.2005	Към 31.12.2004
Брутна инвестиция във финансов лизинг	181,147	132,758
Нереализиран финансов доход	(19,164)	(14,432)
Нетни минимални лизингови плащания	161,983	118,326
Обезценка	(347)	(48)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	<u>161,636</u>	<u>118,278</u>

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

5 Нетна инвестиция във финансов лизинг (продължение)

Матюритет на брутната инвестиция във финансов лизинг към 31 декември 2005 г. и 2004 г. по години:

	Към 31.12.2005	Към 31.12.2004
2005	-	58,246
2006	76,928	41,075
2007	55,240	23,493
2008	33,074	7,774
2009	12,907	804
2010	2,098	-
Над 5 години	900	1,366
	<u>181,147</u>	<u>132,758</u>

Към 31 декември 2005 г. и 2004 г. нереализираният финансов доход възлиза на:

	Към 31.12.2005	Към 31.12.2004
С падеж до 1 година	10,445	8,012
С падеж повече от 1 година	8,719	6,420
	<u>19,164</u>	<u>14,432</u>

Към 31 декември 2005 г. и 2004 г. нетната инвестиция на Дружеството във финансов лизинг е в размер на:

	Към 31.12.2005	Към 31.12.2004
С падеж до 1 година	66,341	50,215
С падеж повече от 1 година	95,295	68,063
	<u>161,636</u>	<u>118,278</u>

Промяна в нетната инвестиция във финансов лизинг

	Към 31.12.2005	Към 31.12.2004
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 01.01.	118,278	81,026
Главници по стартирани лизингови договори	115,210	86,262
Падежирали главници по лиз. вноски	(71,018)	(48,524)
Остатъчни главници по прекратени лизингови вноски	(535)	(637)
Промяна в обезценката	(299)	151
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 31.12.	<u>161,636</u>	<u>118,278</u>

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005
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 лиз. плащания	На просрочените вземания	Общо обезценки
Салдо към 01.01.2005 г.	(48)	(581)	(629)
Отписани вземания	-	119	119
Разход за обезценка	(322)	(186)	(508)
Реинтегриране на обезценки	23	48	71
Салдо към 31.12.2005 г.	(347)	(600)	(947)

Обезценката на вземанията е отчетена в съответствие с 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 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:

	Оборудване, отдадено на оперативен лизинг	Офис техника и други	Транспортни средства	Офис обзавеждане	Дълготрайни нематериални активи	Разходи за придобиване на ДНМА	Общо
Отчетна стойност							
Салдо към 31.12.2004	1,196	297	124	142	114	117	1,990
Постъпили	218	25	-	17	82	108	450
Отписани	(679)	(14)	(32)	(10)	-	(66)	(801)
Салдо към 31.12.2005	735	308	92	149	196	159	1,639
Амортизация							
Салдо към 31.12.2004	446	132	124	64	66	-	832
Начислена	242	42	-	21	21	-	326
Отписана	(403)	(14)	(32)	(10)	-	-	(459)
Салдо към 31.12.2005	285	160	92	75	87	-	699
Балансова стойност към 31.12.2004	750	165	-	78	48	117	1,158
Балансова стойност към 31.12.2005	450	148	-	74	109	159	940

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005
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 бел. 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.

7 Лизингово оборудване на път

Към 31 декември 2005 г. и 2004 г. лизинговото оборудване на път се състои от:

	Към 31.12.2005	Към 31.12.2004
Блокирано и иззето оборудване за лизинг	64	2
Оборудване по нестартирани договори за лизинг	3,471	1,179
	<u>3,535</u>	<u>1,181</u>

През отчетната година е иззето и блокирано оборудване на обща стойност 590 хил. лв. и е продадено или отдадено на финансов лизинг оборудване на обща стойност 528 хил. лв.

Оборудването, което предстои да бъде отдавано на финансов лизинг, не се амортизира.

8 Други активи

	Към 31.12.2005	Към 31.12.2004
Вземания	23,009	6,226
Разходи за бъдещи периоди	1,968	252
Ценни книжа	-	100
Дялове и участия в дъщерни предприятия	50	50
Отсрочени данъци	(14)	(7)
	<u>25,013</u>	<u>6,621</u>

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

8 Други активи (продължение)

Към 31 декември 2005 г. и 2004 г. вземанията включват:

	Към 31.12.2005	Към 31.12.2004
Доставчици по аванси	9,645	4,172
Заем, отпуснат на дъщерно предприятие	8,410	-
Вземания от клиенти	3,068	1,578
ДДС за възстановяване	1,942	639
Съдебни, присъдени и несъбираеми вземания	239	354
Други вземания	305	64
Обезценки на вземания	(600)	(581)
	<u>23,009</u>	<u>6,226</u>

Към 31 декември 2005 г. Дружеството е извършило авансови плащания в размер на 9,645 хил. лв. за доставка на оборудване, предстоящо да бъде отдадено на лизинг по подписани, но нестартирали лизингови договори.

През 2005г. Интерлийз АД отпуска краткосрочен заем на дъщерното си предприятие Интерлийз Ауто ЕАД, съгласно договор от 11 май 2005 г., за 5 млн. евро с едногодишен срок на погасяване и лихвен процент в размер на тримесечен EURIBOR плюс надбавка от 2.5%. През годината Интерлийз АД отпуска общо 11,980 хил. лв. по този договор и получава изплатени главници в размер на 3,570 хил. лв. Към 31 декември 2005 г. отпуснатият заем към дъщерното предприятие е в размер на 8,410 хил. лв.

Вземанията от клиенти 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 вземания през 2005 г. са представени в бел. 5 от настоящите бележки. Отписаните обезценки на обща стойност 119 хил. лв. са в резултат на отписани присъдени вземания поради изтекъл давностен срок през 2005 г. или от клиенти, обявени в несъстоятелност.

Към 31 декември 2005 г. и 2004 г. разходите за бъдещи периоди включват:

	Към 31.12.2005	Към 31.12.2004
Предплатени наеми, абонаменти и застраховки	61	57
Предплатени банкови комисионни за заеми	1,907	195
	<u>1,968</u>	<u>252</u>

Предплатените банкови комисионни за заеми към 31 декември 2005 г. включват 1% агентска такса в размер на 850 хил. евро по синдикиран заем от 9 септември 2005 г. (виж бел.9).

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005

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

9 Банкови заеми

Към 31 декември 2005 г. Дружеството има непогасени средносрочни банкови заеми по субординиран заем от Национална банка на Гърция клон Лондон – 15,647 хил. лв. (8 млн. евро) с падеж през 2010 г. и по синдикиран заем – 156,466 хил. лв. (80 млн. евро), от които 9,779 хил. лв. (5 млн. евро) са с падеж до 1 година, а 146,687 хил. лв. (75 млн. евро) са с падеж повече от 1 година от датата на финансовия отчет.

Банкови заеми	Оригинална валута	Към	
		31.12.2005	31.12.2004
Национална Банка на Гърция кл. София	EUR	-	109,129
Национална Банка на Гърция кл. София	USD	-	532
Овърдрафт, отпуснат от ОББ	EUR	-	3,902
Субординиран заем към НБГ кл. Лондон	EUR	15,647	-
Синдикиран заем	EUR	156,466	-
		<u>172,113</u>	<u>113,563</u>

На 24 януари 2005 г. Дружеството подписва субординиран заем с Национална Банка на Гърция клон Лондон за 8 млн. евро. Лихвеният процент е базиран на тримесечен или шестмесечен EURIBOR, плюс надбавка от 2.35%, и към датата на отчета е в размер на 4.531%. Субординираният заем не е обезпечен с оборудване или вземания по лизингови договори.

През 2005 г. непогасената част от заема към Национална банка на Гърция клон София в евро, се рефинансира чрез синдикиран заем от 9 септември 2005 г. в размер на 85 млн. евро, отпуснат за срок от пет години от пет банки при следното участие на всяка една от тях:

Национална Банка на Гърция клон Лондон, Великобритания	42 млн. евро
Алфа Банк клон Лондон, Великобритания	10 млн. евро
Частна Банка EFG, Люксембург	13 млн. евро
Егнатиа Банка Атина, Гърция	10 млн. евро
Пиреус Банк клон Лондон, Великобритания	10 млн. евро

През 2005 г. Интерлийз АД усвоява 80 млн. евро по синдикирания заем. Национална Банка на Гърция клон Лондон е агент по кредита и упълномощен главен договарящ, а Обединена Българска Банка е агент по обезпечението. Главницата по кредита е дължима на 16 равни тримесечни вноски, като първата е дължима на 29 декември 2006 г. т.е. 15 месеца след датата на първия транш. Лихвеният процент е базиран на едномесечен, тримесечен или шестмесечен EURIBOR, плюс надбавка от 2.3% и към датата на отчета е в размер на 4.52%.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005

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

9 Банкови заеми (продължение)

За обезпечаване на вземанията на банките по този кредит, са учредени особени залози върху съвкупност от ДМА и вземания. Съотношението между обезпечителната стойност на заложените лизингови активи и задлъжнялостта, както и между обезпечителната стойност на заложените лизингови вземания и задлъжнялостта, не трябва да са по-малки, съответно от 125% и 115%. Стойността на ДМА, заложен като обезпечение към НБГ клон Лондон, към 31 декември 2005 г. възлиза на 245,039 хил. лв. /лизингово оборудване/ и 186,120 хил. лв. /вземания по лизингови договори/.

Сключеният договор за овърдрафт през 2004 г. с ОББ в размер на 2 млн. евро е със срок на погасяване до 30 март 2006 г. при лихва тримесечен EURIBOR, плюс надбавка два пункта годишно. Към 31 декември 2005 г. Дружеството няма задължения по този договор. Обезпеченията по овърдрафта включват залог на ДМА в размер на 5,229 хил. лв. и залог на лизингови вземания в размер на 4,920 хил. лв.

Матюритетна таблица на банковите заеми

	Към 31.12.2005	Към 31.12.2004
2005	-	44,559
2006	9,779	34,305
2007	39,117	24,671
2008	39,117	10,028
2009	39,117	-
2010	44,983	-
	<u>172,113</u>	<u>113,563</u>

Средният лихвен процент към 31 декември 2005 г. по отпуснатите банкови заеми е 4.52% (към 31 декември 2004 г.: 4.18%).

10 Други задължения

Към 31 декември 2005 г. и 2004 г. другите задължения се състоят от:

	Към 31.12.2005	Към 31.12.2004
Задължения към клиенти по първоначални вноски	4,406	1,917
Задължения към доставчици	3,856	1,623
Задължения по лихви	1,949	211
Задължения за данъци	213	778
Задължения към персонала	36	28
Задължения към дъщерно предприятие	-	2,165
Други задължения	90	363
	<u>10,550</u>	<u>7,085</u>

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005

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

10 Други задължения (продължение)

Краткосрочният заем, отпуснат от дъщерното предприятие Интерлийз Ауто ЕАД на компанията-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%, е напълно погасен към 31 декември 2005 г. (виж бел. 15).

11 Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на съдебно регистрирания. Основният капитал към 31 декември 2005 г. е в размер на 3,475 хил. лв. и е изцяло внесен.

	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>

12 Допълнителен капитал

Допълнителният капитал е сформиран в резултат от разлика между левовата равностойност на вноски във валута на основните акционери и регистрирания капитал по съдебно решение. През 2006 г. се предвижда допълнителният капитал да бъде трансформиран в основен.

13 Резерви

През 2005 г. Дружеството взема решение неразпределената печалба в размер на 4,206 хил. лв. да бъде отнесена към фонд "Резервен" съгласно изискванията на Търговския закон..

14 Приходи от лихви

	Годината, приключваща на 31.12.2005	Годината, приключваща на 31.12.2004
Приходи от лихви по финансов лизинг	11,606	9,081
Неустойки за просрочие	315	253
Приходи от лихви от дъщерно предприятие	91	10
Лихви по банкови сметки и други	59	27
	<u>12,071</u>	<u>9,371</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.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005

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

14 Приходи от лихви (продължение)

Приходите от лихви от дъщерно предприятие са в резултат на Договор за заем от 11 май 2005 г. в размер на 5 млн. евро между Интерлийз Ауто ЕАД (заемополучател) и компанията-майка Интерлийз АД (заемодател). Действащият лихвен процент по този договор е тримесечен EURIBOR, плюс надбавка от 2.5%. През 2005 г. Интерлийз Ауто ЕАД усвоява 11,980 хил. лв. и изплаща 3,570 хил. лв. по този договор.

15 Разходи за лихви

Разходите на Дружеството за лихви през 2005 г. и през 2004 г. са както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2005	Годината, приключваща на 31.12.2004
Разходи за лихви по банкови заеми	5,975	4,247
Разходи за лихви към дъщерни предприятия	18	11
	<u>5,993</u>	<u>4,258</u>

Разходите за лихви към дъщерно предприятие са в резултат на заем, предоставен на 1 ноември 2004 г. между Интерлийз Ауто ЕАД (заемодател) и компанията-майка Интерлийз АД (заемополучател). Действащият лихвен процент по тези договори е EURIBOR, плюс надбавка от 2.5%. През 2005 г. Интерлийз АД усвоява 308 хил. лв. и изплаща 2,473 хил. лв. по този договор. Към 31 декември 2005 г. Дружеството няма задължения по този договор (виж бел. 10).

16 Приходи от комисионни и други

	Годината, приключваща на 31.12.2005	Годината, приключваща на 31.12.2004
Приходи от комисионни по лизингови договори	1,354	1,015
Печалба от продажби и отстъпки при финансов лизинг	450	400
Приходи от оперативен лизинг	317	324
Нетен резултат от други продажби	422	126
Други приходи от дъщерно предприятие	537	557
	<u>3,080</u>	<u>2,422</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 дъщерно предприятие включват за 2005 г.: 480 хил. лв. приход от предоставени мениджърски услуги от Интерлийз АД на дъщерното предприятие по Договор за управление, в размер съответно на 1.25% и 0.5% годишно от средномесечния размер на управлявания портфейл на Интерлийз Ауто ЕАД и на клоновете; както и 57 хил. лв. такса за обработка на отпуснатите траншове по Договор за заем от 11 май 2005 г. от компанията-майка Интерлийз АД (заемодател) и Интерлийз Ауто ЕАД (заемополучател). За 2004 г. тези приходи са съответно 550 хил. лв. и 7 хил. лв.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005

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

17 Разходи за комисионни и други

	Годината, приключваща на 31.12.2005	Годината, приключваща на 31.12.2004
Банкови комисионни и такси	453	260
Комисионни и такси към дъщерно предприятие	2	13
	<u>455</u>	<u>273</u>

Комисионни и такси към дъщерно предприятие включват такси за обработка на отпуснатите траншове по Договори за заем от 1 ноември 2004 г. между Интерлийз Ауто ЕАД (заемодател) и компанията-майка Интерлийз АД (заемополучател).

18 Оперативни разходи

За годината, приключваща на 31 декември 2005 г. и 2004 г., оперативните разходи се състоят от:

	Годината, приключваща на 31.12.2005	Годината, приключваща на 31.12.2004
Разходи за мениджърски услуги	175	261
Възнаграждения за Борда на Директорите	13	13
Разходи за заплати	657	596
Социални разходи	149	137
Наем - офис	106	93
Офис материали	73	65
Транспортни разходи и командировки	44	42
Комуникационни разходи	152	118
Професионални услуги	158	105
Застраховки	9	14
Маркетинг	185	52
Амортизации	85	69
Данъци за минали периоди и лихви върху тях	81	-
Други разходи	120	75
	<u>2,007</u>	<u>1,640</u>

През 2005 г. е отчетен разход за данък върху печалбата за минали периоди в размер на 66 хил.лв. и лихви върху тях в размер на 15 хил.лв., възникнали в резултат от данъчна ревизия за периода 2002 г. и 2003 г.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

19 Нетен резултат от обезценки и продажба на лизингово оборудване

	Годината, приключваща на 31.12.2005	Годината, приключваща на 31.12.2004
Обезценка на материални запаси	-	(81)
Нетен резултат от обезценки на вземания	(437)	(36)
Нетен резултат от продажба на лизингово оборудване	87	(24)
	<u>(350)</u>	<u>(141)</u>

През 2005 г. са направени обезценки на вземания на обща стойност 508 хил. лв. и са реинтегрирани обезценки за 71 хил. лв. (виж бел. 5 обезценка на вземания).

20 Данъци

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, в сила от 1 януари 2005 г., размерът на корпоративния данък е 15%.

Разходът за данък се формира както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2005	Годината, приключваща на 31.12.2004
Текущ разход за данък	(912)	(991)
Отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период	(7)	(41)
Разход за данък	<u>(919)</u>	<u>(1,032)</u>

Активите и пасивите по отсрочени данъци са оценени по данъчна ставка, в размер на 15%, представляваща корпоративен данък върху печалбата за 2006.

Активът/Пасивът по отсрочени данъци е формиран в резултат на:

	Към 31.12.2005	Към 31.12.2004
Актив по отсрочени данъци от обещанки на вземания	-	4
Актив по отсрочени данъци от неизползвани отпуски	5	4
Пасив по отсрочени данъци от разлика между счет. и дан. основа на ДМА	(19)	(15)
	<u>(14)</u>	<u>(7)</u>

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

20 Данъци (продължение)

	Годината, приключваща на 31.12.2005	Годината, приключваща на 31.12.2004
Печалба преди данъци	6,047	5,255
Данъчна ставка	15%	19.5%
Очакван разход за данък	(907)	(1,025)
Данъчен ефект от постоянни разлики	(12)	(7)
Отчетен разход за данък	(919)	(1,032)
Ефективна данъчна ставка	15.2%	19.6%

21 Оповестяване на сделки със свързани лица

През 2005 г. Национална банка на Гърция клон Лондон (НБГ) и ОББ отпускат заеми на Дружеството (виж бел. 9).

Интерлийз АД притежава 100% от акциите на Интерлийз Ауто ЕАД. Основният предмет на дейност на Интерлийз Ауто ЕАД е закупуване и отдаване на лизинг на леки автомобили на корпоративни клиенти и физически лица. Между двете дружества има сключен договор за краткосрочен заем: от 11 май 2005 г. (с Интерлийз АД – заемодател и Интерлийз Ауто ЕАД – заемополучател), договор за заем от 1 ноември 2004 г. (с Интерлийз АД – заемополучател и Интерлийз Ауто ЕАД – заемодател) както и Договор за управление (виж бел. 14, 15, 16 и 17).

22 Условни активи/пасиви

От 2001 г. Дружеството е страна по комисионен договор с друго, несвързано с Интерлийз АД дружество, по силата на който Интерлийз администрира срещу комисионна лизингов портфейл от селскостопанско 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 390 хил. лв. към 31 декември 2005 г. са отчетени като условни активи, а съответстващото задължение – като условни пасиви.

ИНТЕРЛИЙЗ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

23 Задължения по договорите за финансов лизинг

Към 31 декември 2005 г. Дружеството има следните задължения по договорите за финансов лизинг:

	Към 31.12.2005	Към 31.12.2004
Задължение за доставяне на оборудване по подписани лизингови договори	32,201	13,796
Закупено оборудване и аванси към доставчици	<u>(12,926)</u>	<u>(5,268)</u>
Задължение за закупуване на оборудване	<u>19,275</u>	<u>8,528</u>

Дружеството е сключило договори с доставчици за закупуване на оборудване съгласно договорите за лизинг и е направило авансови плащания на стойност 9,645 хил.лв. (виж бел. 8).