

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2008

**ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

ЗА 2008 ГОДИНА

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008**

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН БАЛАНС

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

| | Бележка | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|--|---------|-------------------|-------------------|
| АКТИВИ | | | |
| Парични средства и парични еквиваленти | 4 | 10,277 | 2,015 |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | 5 | 688,616 | 456,589 |
| Предоставени заеми | 6 | 4,506 | - |
| Дълготрайни активи, нетно | 7 | 2,059 | 1,513 |
| Стоки на път | 8 | 3,726 | 3,978 |
| Други активи | 9 | 74,482 | 68,148 |
| ОБЩО АКТИВИ | | 783,666 | 532,243 |
| ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | |
| ПАСИВИ | | | |
| Банкови заеми | 10 | 722,269 | 487,731 |
| Други задължения | 11 | 15,577 | 12,767 |
| Общо пасиви | | 737,846 | 500,498 |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | |
| Основен капитал | 12 | 3,475 | 3,475 |
| Допълнителен капитал | 13 | 153 | 153 |
| Законови резерви | 14 | 27,974 | 17,341 |
| Преоценъчен резерв | | (39) | 143 |
| Неразпределена печалба | | 14,257 | 10,633 |
| Общо собствен капитал | | 45,820 | 31,745 |
| ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | 783,666 | 532,243 |

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от името на Интерлийз ЕАД на 19 март 2009:

Теодор Маринов
Изпълнителен директор

Златина Йотова
Финансов директор

Приложените бележки са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата:

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

| | Бележка | Годината, приключваща на 31.12.2008 | Годината, приключваща на 31.12.2007 |
|--|---------|---|---|
| Приходи от лихви | 15 | 51,838 | 33,581 |
| Разходи за лихви | 16 | (31,253) | (19,959) |
| Нетна печалба от лихви | | 20,585 | 13,622 |
| Приходи от комисиони и други | 17 | 5,767 | 4,237 |
| Разходи за комисиони и други | 18 | (1,003) | (693) |
| Амортизация за оперативен лизинг | 7 | (255) | (254) |
| Други разходи за оперативен лизинг | | (9) | (1) |
| Печалба от оперативна дейност | | 25,085 | 16,911 |
| Оперативни разходи | 19 | (5,909) | (4,313) |
| Нетен резултат от обезценки и продажба на лизингово оборудване | 20 | (3,431) | (627) |
| Нетен ефект от валутни операции | | 83 | (138) |
| Печалба преди данъци | | 15,828 | 11,833 |
| Данъци | 21 | (1,571) | (1,200) |
| НЕТНА ПЕЧАЛБА | | 14,257 | 10,633 |

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от името на Интерлийз ЕАД на 19 март 2009:

Теодор Маринов
Изпълнителен директор

Златина Йотова
Финансов директор

Приложените бележки са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.

Силвия Пенева
Регистриран одитор

Дата:

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

| | Основен капитал | Допълнителен капитал | Законови резерви | Преоценъчен резерв | Неразпределена печалба | Общо собствен капитал |
|---|-----------------|----------------------|------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|
| Салдо към 1 януари 2007 | 3,475 | 153 | 9,334 | 26 | 8,007 | 20,995 |
| Разпределение на нетна печалба в законови резерви | - | - | 8,007 | - | (8,007) | - |
| Преценка на финансови активи, държани за продажба, нетно от данък | - | - | - | 117 | - | 117 |
| Нетна печалба за годината | - | - | - | - | 10,633 | 10,633 |
| Салдо към 31 декември 2007 | 3,475 | 153 | 17,341 | 143 | 10,633 | 31,745 |
| Разпределение на нетна печалба в законови резерви | - | - | 10,633 | - | (10,633) | - |
| Преценка на финансови активи, държани за продажба, нетно от данък | - | - | - | (182) | - | (182) |
| Нетна печалба за годината | - | - | - | - | 14,257 | 14,257 |
| Салдо към 31 декември 2008 | <u>3,475</u> | <u>153</u> | <u>27,974</u> | <u>(39)</u> | <u>14,257</u> | <u>45,820</u> |

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от името на Интерлийз ЕАД на 19 март 2009:

Теодор Маринов
Изпълнителен директор

Златина Йотова
Финансов директор

Приложените бележки са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата:

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

| | Годината, приключваща на 31.12.2008 | Годината, приключваща на 31.12.2007 |
|---|---|---|
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ | | |
| от получени лихви, комисиони и други подобни | 51,289 | 33,342 |
| от платени лихви, комисиони и други подобни | (28,648) | (20,492) |
| свързани с трудови възнаграждения | (3,069) | (1,948) |
| от положителни и отрицателни валутнокурсони разлики | 144 | (29) |
| от платени данъци върху печалбата | (4,540) | (3,363) |
| от възстановен ДДС, други данъци, застраховки и др. | 5,401 | 9,163 |
| от платен ДДС, други данъци, застраховки и др. | (28,575) | (33,227) |
| от акредитиви | (235) | 3,093 |
| Всичко парични потоци от основна дейност | (8,233) | (13,461) |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ | | |
| покупка на оборудване за отдаване на лизинг | (526,197) | (368,661) |
| получени лизингови вноски | 288,447 | 226,727 |
| увеличаване на капитала в дъщерно дружество | - | (1,950) |
| Всичко парични потоци от инвестиционна дейност | (237,750) | (143,884) |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ | | |
| получени заеми от банки | 474,536 | 310,531 |
| изплатени заеми към банки | (240,173) | (139,361) |
| парични постъпления от сделки с дъщерно предприятие | 73,333 | 83,734 |
| парични плащания по сделки с дъщерно предприятие | (53,687) | (98,027) |
| Всичко парични потоци от финансова дейност | 254,009 | 156,877 |
| ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА | 8,026 | (468) |
| ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА | 2,001 | 2,469 |
| ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА (БЕЛ.4) | 10,027 | 2,001 |

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от името на Интерлийз ЕАД на 19 март 2009:

Теодор Маринов
Изпълнителен директор

Златина Йотова
Финансов директор

Приложените бележки са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата:

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

1 Правен статут

Интерлийз ЕАД („Дружеството”) е регистрирано като акционерно дружество в Софийския градски съд по фирмено дело 3012 от 1995. Основният предмет на дейност на Дружеството е закупуване и отдаване на лизинг на машини, съоръжения, оборудване, транспортни средства и недвижими имоти.

Към 31 декември 2008 100% от акциите на Дружеството са притежание на Национална банка на Гърция.

2 База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет и счетоводни принципи

База за изготвяне на финансовите отчети

Дружеството изготвя и представя индивидуалния си финансов отчет на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (Комисията) и приложими в Република България. МСФО приети от Комисията не се различават от МСФО, издадени от СМСС, и са в сила за отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2008 с изключения на определени изисквания за отчитане на хеджиране в съответствие с МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, които не са приети от Комисията. Ръководството счита, че ако изискванията за отчитане на хеджиране бъдат одобрени от Комисията, това не би оказало съществено влияние върху настоящия индивидуален финансов отчет.

През 2008 Дружеството е приело всички нови и преработени МСФО от СМСС, одобрени от Комисията, които са в сила за 2008, и които имат отношение към дейността на Дружеството:

- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (в сила от 1 юли 2008);

Прилагането на тези изменения и разяснения не води до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Промени в МСФО

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от СМСС и КРМСФО към датата на издаване на настоящите финансови отчети, но са в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2008:

- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО и свързаните промени в МСС 27 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;

2 База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

- Изменения на МСФО 2 Плащане на базата на акции (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- МСФО 3 (ревизиран) Бизнес комбинации и свързаните изменения в МСС 27, МСС 28 и МСС 31 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009);
- МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- МСС 1 (ревизиран), Представяне на финансови отчети (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- МСС 23 (преработен) Разходи по заеми (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- МСФО 1 (Ревизиран) Прилагане за първи път на МСФО (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСС 27, Консолидирани и индивидуални финансови отчети (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне, и МСС 1, Представяне на финансови отчети (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- Изменения на МСС 39, Финансови инструменти: Признаване и оценяване относно рекласификация на активи (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2008);
- Изменения на МСС 39, Финансови инструменти: Признаване и оценяване относно допустими хеджирани инструменти (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2008);
- Подобрения на МСФО 2008 - приет от Комисията (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009), който засяга представянето, признаването или принципите на оценяване, изложени в МСФО 5, МСФО 7, МСС 1, МСС 7, МСС 16, МСС 19, МСС 20, МСС 23, МСС 27, МСС 28, МСС 31, МСС 36, МСС 38, МСС 39, МСС 40 и МСС 41;
- КРМСФО 11, МСФО 2 Операции с акции в рамките на групата и с обратно изкупени собствени акции (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 март 2008) - приет от Комисията;

2 База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

Промени в МСФО

- КРМСФО 12 Концесионни споразумения за услуги (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2008);
- КРМСФО 13 Програми за клиентска лоялност (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- КРМСФО 14, МСС 19 Ограничение на активите по планове с дефинирани вноски, минимални капиталови изисквания и тяхното взаимодействие (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- КРМСФО 15 Споразумения за изграждане на недвижими имоти (приложим за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2009);
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 октомври 2008);
- КРМСФО 17 Разпределение на непарични активи на собствениците (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти (приложим за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009)

По-голямата част от МСФО и КРМСФО изложени по-горе не са приложими за дейността на Дружеството и няма да окажат съществен ефект върху финансовите отчети. Приложението на измененията на МСС 1 Представяне на финансови отчети ще доведе до промяна в наименованията и представянето във финансовия отчет, предимно в отчета за доходите и отчета за собствения капитал.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на действащото предприятие, текущото начисляване и историческата цена.

Настоящият финансов отчет представлява индивидуален финансов отчет, изготвянето на който се изисква, съгласно счетоводното и данъчното законодателство на Република България. Дружеството притежава 100% от акциите и упражнява контрол върху Интерлийз Ауто ЕАД, поради което съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България и на основание МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети е съставило и консолидиран финансов отчет, издаден на 16 март 2009.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

2 База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

Отчетна валута

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

Настоящият индивидуален 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 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 2008 са оценени в настоящия индивидуален 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 индивидуалния финансов 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.

Оперативните лизингови договори са всички останали лизингови договори.

Към 31 декември 2008 Дружеството има действащи 5,953 финансови лизингови договора (лизингови схеми) и 28 оперативни лизингови договора (към 31 декември 2007 съответно 4,638 финансови и 25 оперативни лизингови договора). Лихвите на 96% от финансово-обвързаните договори са базирани на тримесечен EURIBOR и средният им лихвен процент е 7.39%, останалите 4% са с фиксирана лихва и среден лихвен процент от 7.55%.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

2 База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

Лизингова дейност (продължение)

Средният лихвен процент на целия лизингов портфейл е 7.4% (7.40% - за финансовия лизинг и 7.51% - за оперативния лизинг).

През 2008 стартират 2,460 лизингови схеми (през 2007 – 1,767).

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.

Приходи от комисиони

Приходите от комисиони (такси за управление) по сключване на лизинговите сделки и печалбата от продажби и отстъпки при финансов лизинг се признават съответно при възникването и стартирането на всеки отделен договор за финансов лизинг. Те покриват началните преки разходи при договарянето, уреждането и регистрирането на всяка отделна сделка.

Банкови заеми и разходи за лихви

Банковите заеми се признават първоначално по номинал, намален с присъщите разходи по транзакцията. След първоначалното признаване, банковите заеми се отчитат по амортизирана стойност. Разходите за лихви се отчитат през периода на ползване на заема на база ефективния лихвен процент върху оставащата главница.

Загуба от обезценки на краткосрочни и дългосрочни вземания

Доколкото Интерлийз ЕАД 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;
- Предоставени заеми;

Сумата от тези вземания формира брутната експозиция. Всички вземания подлежат на проверка за индикации за обезценка към балансовата дата.

2. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

Загуба от обезценки на краткосрочни и дългосрочни вземания (продължение)

Вземанията се считат за обезценени и са възникнали загуби от обезценка, когато и само когато са налице обективни доказателства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (събитие "загуба") и когато това събитие загуба (или събития) има ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или от групата финансови активи, които могат да се оценят надеждно. Критериите, които Дружеството използва за определяне на това, са обективни доказателства за обезценка, които включват: неизпълнение на договорените плащания на главница и лихва; неспазване на споразуменията и условията на лизинговите схеми; стартиране на съдебни процедури с цел изплащане на вземания и процедури по ликвидация и други подходящи критерии.

Ако е налице обективно доказателство, че е натрупана загуба от обезценка на лизингови вземания и вземания по амортизируема стойност, сумата на загубата се измерва като разликата между балансовата стойност на вземанията и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (без бъдещи загуби, които все още не са натрупани) дисконтирани с текущия действащ лихвен процент. Балансовата стойност на актива се намалява чрез корективна сметка. Сумата на загубата се признава в печалбата или загубата.

Ръководството определя очакваните бъдещи парични потоци на база преглед на индивидуалните лизингополучатели и експозиции и други фактори, включително справедливата стойност на обезпечението. Изчисляването на настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци на дадена лизингова схема отразява паричните потоци, които могат да произтичат от получаване или продажба на обезпечението.

За целите на колективното определяне на обезценката, лизинговите схеми са групирани на базата на сходни характеристики по отношение на кредитния риск. Лизинговите схеми са групирани на базата на брой дни в просрочие и други съответстващи характеристики. Тези характеристики се използват при определянето на бъдещите парични потоци по групи експозиции, като отразяват способността на длъжниците да платят всички дължими суми, и заедно с историческия опит за загуби по лизингови схеми с характеристики на кредитния риск, сходни с тези на групата, формират основата за изчисляване на обезценката за загуби. Историческият опит се коригира на базата на настоящите наблюдавани данни, за да се отразят ефектите от настоящите условия, които не са оказали влияние върху периода, на който се базира историческия опит за загубата и с цел премахване на ефектите и условията в историческия период, които понастоящем не съществуват и обратно.

Промените в обезценките на вземанията се отразяват като разходи или приходи в отчета за доходите за периода.

Финансовите активи, които не могат да бъдат възстановени, се отписват срещу наличните балансови стойности на отчисленията за обезценка и несъбираемост. Такива лизингови схеми се отписват след приключване на всички необходими законови процедури и определяне размера на загубата. Последващи възстановявания на вече отписани суми се третират като приход, намалявайки разходите за несъбираемост за годината.

3. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

Загуба от обезценки на краткосрочни и дългосрочни вземания (продължение)

Срещу клиентите, по които Дружеството е отчетло загуби от обезценки по трудносъбираеми вземания, са заведени съдебни дела (виж бел. 24.1).

3 Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

Парични средства и парични еквиваленти

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

Текущи търговски и други вземания

Текущите вземания се отчитат по тяхната възстановима стойност, която представлява първоначалната им стойност, намалена с погашения (ако има такива) и със загуби от обезценка.

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 имоти, машини, съоръжения и оборудване към 31 декември 2008 е 1,095 хил. лв., а към 31 декември 2007 е 716 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 имоти, машини, съоръжения и оборудване | 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 2008 и 2007 нематериалните активи включват основно програмни продукти.

Стоки на път

Към 31 декември 2008 стоки на път включва лизингово оборудване, което се състои от иззети по договори за лизинг активи (2,369 хил. лв.) и оборудване по нестартирани договори за лизинг

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

(1,357 хил. лв.). Към 31 декември 2007 съответно изетите по договори за лизинг активи са в размер на 2,773 хил. лв., а оборудването по нестартирани договори за лизинг – 1,205 хил. лв.

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

Стоки на път (продължение)

Изетото 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 453,599 хил. лв. с цел отдаване на лизинг по финансово обвързани наемни договори. От него, оборудване на обща стойност 1,357 хил. лв., не е отписано от баланса, тъй като представлява оборудване по нестартирани лизингови договори.

Текущи търговски и други задължения

Текущите търговски и други задължения се отчитат по стойността, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще.

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 индивидуалния финансов 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.

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

Финансови инструменти (продължение)

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 загуби от обезценка. 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 със загубите от обезценка. Балансовата стойност на тези инструменти е най-добрата оценка на тяхната очаквана справедлива стойност.

Оповестяване на справедлива стойност

МСФО 7 “Финансови инструменти: Оповестяване”, изисква оповестяване в бележките към индивидуалния финансов отчет на информация относно справедливата стойност на финансовите активи и задължения. За тази цел справедливата стойност е определена като стойността, за която един актив може да бъде заменен или едно задължение уредено при пряка сделка между информирани и желаещи осъществяването на сделката страни. Политиката на Дружеството е да оповестява информация за справедливата стойност на тези активи и задължения, за които има налична пазарна информация, и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетната стойност.

Справедливата стойност на паричните средства и паричните еквиваленти, другите вземания, заемите и другите краткосрочни задължения се доближава до балансовата стойност, в случай, че падежът им ще настъпи в близък период от време.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

4 Парични средства и парични еквиваленти

Към 31 декември 2008 и 2007 паричните средства и паричните еквиваленти са както следва:

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Разплащателни сметки | 10,024 | 1,996 |
| Парични средства в брой | 3 | 5 |
| Общо парични средства | 10,027 | 2,001 |
| Депозити и блокирани парични средства | 250 | 14 |
| | <u>10,277</u> | <u>2,015</u> |

5 Нетна инвестиция във финансов лизинг

Инвестициите във финансови лизингови договори са отразени в индивидуалния счетоводен 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 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Брутна инвестиция във финансов лизинг | 808,664 | 535,399 |
| Нереализиран финансов доход | (116,800) | (77,849) |
| Нетни минимални лизингови плащания | 691,864 | 457,550 |
| Обезценка | (3,248) | (961) |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | <u>688,616</u> | <u>456,589</u> |

В резултат на промяна в Закона за ДДС в сила от 1 януари 2007, датата на присъединяването на Република България към Европейския съюз, когато в договорите за финансов лизинг изрично е предвидено прехвърлянето на правото на собственост, ДДС се начислява при фактическото предоставяне на стоките и съответно може да се плати от лизингодателя и да се включи в брутната инвестиция във финансов лизинг. Към 31 декември 2008 брутната инвестиция във финансов лизинг включва ДДС в размер на 50,765 хил. лв, нереализираният финансов доход от вземанията включва ДДС в размер на 5,417 хил. лв., а нетната инвестиция във финансов лизинг включва ДДС в размер на 45,348 хил. лв.

Към 31 декември 2007 брутната инвестиция във финансов лизинг включва ДДС в размер на 26,127 хил. лв, нереализираният финансов доход от вземанията включва ДДС в размер на 2,813 хил. лв., а нетната инвестиция във финансов лизинг включва ДДС в размер на 23,314 хил. лв.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

5 Нетна инвестиция във финансов лизинг (продължение)

Матуритет на brutната инвестиция във финансов лизинг към 31 декември 2008 и 2007 по години:

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 2008 | - | 186,423 |
| 2009 | 256,507 | 142,306 |
| 2010 | 198,409 | 98,116 |
| 2011 | 148,331 | 57,793 |
| 2012 | 95,710 | 22,554 |
| 2013 | 49,611 | 28,207 |
| Над 5 години | 60,096 | - |
| | <u>808,664</u> | <u>535,399</u> |

Към 31 декември 2008 brutната инвестиция във финансов лизинг с падеж до 1 година включва ДДС в размер на 22,420 хил. лв. (2007: 12,680 хил. лв), а тази с падеж над 1 година – 28,345 хил. лв. (2007: 13,447 хил. лв.)

Към 31 декември 2008 и 2007 нереализираният финансов доход възлиза на:

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| С падеж до 1 година | 45,617 | 32,315 |
| С падеж повече от 1 година | 71,183 | 45,534 |
| | <u>116,800</u> | <u>77,849</u> |

Към 31 декември 2008 нереализираният финансов доход с падеж до 1 година, включва ДДС в размер на 2,434 хил. лв. (2007: 1,322 хил. лв.), а този, който е с падеж над 1 година - 2,983 хил. лв. (2007: 1,491 хил. лв.).

Към 31 декември 2008 и 2007 нетната инвестиция на Дружеството във финансов лизинг е в размер на:

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| С падеж до 1 година | 209,902 | 153,785 |
| С падеж повече от 1 година | 478,714 | 302,804 |
| | <u>688,616</u> | <u>456,589</u> |

Към 31 декември 2008 нетната инвестиция във финансов лизинг с падеж до 1 година включва ДДС, в размер на 19,987 хил. лв. (2007: 11,359 хил. лв.), а тази с падеж над 1 година – 25,361 хил. лв. (2007: 11,955 хил. лв.).

5 Нетна инвестиция във финансов лизинг (продължение)

Промяна в нетната инвестиция във финансов лизинг:

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| Нетна инвестиция във финансов лизинг към 01.01. | 456,589 | 317,276 |
| Главници по стартирали лизингови договори | 456,282 | 302,202 |
| Падежирали главници по лизингови вноски | (210,132) | (157,189) |
| Остатъчни главници по прекратени лизингови вноски | (11,836) | (5,508) |
| Промяна в обезценката | (2,287) | (192) |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг към 31.12. | <u>688,616</u> | <u>456,589</u> |

Главниците по стартирали лизингови договори през 2008 включват и главници по погасителни планове за ДДС в размер на 47,619 хил. лв. (2007: 36,869 хил. лв.).

Падежирали главници през 2008 година включват освен лизинговите вноски и падежирали главници по погасителни планове за ДДС в размер на 25,584 хил. лв. (2007: 13,555 хил. лв.).

Обезценка на вземания

| | На минималните лизингови. плащания | На просрочените вземания | Общо обезценки |
|----------------------|--|--------------------------------|-------------------|
| Салдо към 01.01.2008 | (961) | (580) | (1,541) |
| Отписани вземания | - | 82 | 82 |
| Разход за обезценка | (2,287) | (941) | (3,228) |
| Салдо към 31.12.2008 | <u>(3,248)</u> | <u>(1,439)</u> | <u>(4,687)</u> |

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

6 Предоставени заеми

През 2008 Дружеството предоставя два заема с общ размер от 4,506 хил. лв. към 31 декември 2008. Първият заем е отпуснат в размер на 2,150 хил. лв. за срок от 71 месеца и е обезпечен с ипотека на недвижим имот. Падежът на първата дължима вноска е август 2008, а на последната е юни 2014. Вземанията на Дружеството по предоставения заем са 1,999 хил. лв. към 31 декември 2008. Вторият заем, с обезпечение залог на оборудване, е отпуснат в евро с левова равностойност от 2,507 хил. лв. за срок от 59 месеца. Погасителният план по този заем стартира през януари 2009, падежът на последната погасителна вноска е ноември 2013. Средният лихвен процент по предоставените заеми към 31 декември 2008 е 7.36%.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

7 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 01.01.2007 | 803 | 335 | - | 193 | 372 | - | 1,703 |
| Постъпили | 696 | 269 | - | 79 | 78 | 82 | 1,204 |
| Трансфери | - | - | - | - | 77 | (77) | - |
| Отписани | (531) | (64) | - | (14) | (31) | - | (640) |
| Салдо към 31.12.2007 | 968 | 540 | - | 258 | 496 | 5 | 2,267 |
| Постъпили | 640 | 181 | 15 | 114 | 33 | 76 | 1,059 |
| Трансфери | - | - | - | - | - | - | - |
| Отписани | (46) | - | - | (1) | - | - | (47) |
| Салдо към 31.12.2008 | 1,562 | 721 | 15 | 371 | 529 | 81 | 3,279 |
| Амортизация | | | | | | | |
| Салдо към 01.01.2007 | 336 | 190 | - | 99 | 153 | - | 778 |
| Начислена | 254 | 68 | - | 34 | 67 | - | 423 |
| Отписана | (338) | (63) | - | (14) | (32) | - | (447) |
| Салдо към 31.12.2007 | 252 | 195 | - | 119 | 188 | - | 754 |
| Начислена | 255 | 118 | 1 | 38 | 95 | - | 507 |
| Отписана | (40) | - | - | (1) | - | - | (41) |
| Салдо към 31.12.2008 | 467 | 313 | 1 | 156 | 283 | - | 1,220 |
| Балансова стойност към 31.12.2007 | 716 | 345 | - | 139 | 308 | 5 | 1,513 |
| Балансова стойност към 31.12.2008 | 1,095 | 408 | 14 | 215 | 246 | 81 | 2,059 |

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.

8 Стоки на път

Към 31 декември 2008 и 2007 стоки на път включват лизингово оборудване, което се състои от:

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| Иззети активи | 2,633 | 2,787 |
| Активи по нестартирани договори за лизинг | 1,357 | 1,205 |
| Обезценка | (264) | (14) |
| | 3,726 | 3,978 |

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

8 Стоки на път (продължение)

Активите, които предстоят да бъдат отдавани на финансов лизинг, не се амортизират.

През отчетната година са иззети активи на обща стойност 12,966 хил. лв. и е продадено или отдадено на финансов лизинг оборудване на обща стойност 13,120 хил. лв.

9 Други активи

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Вземания | 71,548 | 65,675 |
| Ценни книжа | 161 | 343 |
| Разходи за бъдещи периоди | 765 | 130 |
| Инвестиции в дъщерни предприятия | 2,000 | 2,000 |
| Отсрочени данъци | 8 | - |
| | <u>74,482</u> | <u>68,148</u> |

Към 31 декември 2008 и 2007 вземанията включват:

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| Доставчици по аванси | 54,882 | 37,820 |
| Вземания от клиенти | 17,101 | 10,283 |
| Заем, отпуснат на дъщерно предприятие (виж бел. 15) | - | 17,602 |
| Съдебни и присъдени вземания | 217 | 88 |
| Други вземания | 787 | 462 |
| Обезценки на вземания | (1,439) | (580) |
| | <u>71,548</u> | <u>65,675</u> |

Към 31 декември 2008 Дружеството е извършило авансови плащания в размер на 54,882 хил. лв. за доставка на оборудване, предстоящо да бъде отдадено на лизинг по подписани, но нестартирани лизингови договори.

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 2008 са представени в бел. 5 от настоящите бележки.

През 2006 Дружеството закупува 10,000 бр. дялове на ДФ ОББ Премиум Акции и 822 бр. акции на ИД ОББ Балансиран Фонд АД на обща стойност 200 хил. лв. Първоначалната им оценка е по себестойност, включваща цената на придобиване и разходите по сделката. Прилагайки МСС 39, Дружеството ги класифицира като финансови активи на разположение за продажба. Последващата им оценка е по справедлива стойност като нереализираните печалби и загуби от промяната в справедливата им стойност са отразени в собствения капитал на Дружеството като резерв от преоценка на финансови активи за продажба. Натрупаният резерв от преоценката им към 31 декември 2008 и 2007 е в размер на (39) хил. лв. и 143 хил.лв. съответно.

Към 31 декември 2008 и 2007 разходите за бъдещи периоди включват предплатени наеми, абонаменти и застраховки в размер на 765 хил. лв. за 2008 и съответно 130 хил. лв. за 2007.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

10 Банкови заеми

| Банкови заеми по амортизирана стойност | Оригинална валута | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|---|-------------------|----------------|----------------|
| Национална Банка на Гърция, клон Лондон | евро | 718,473 | 483,611 |
| Овърдрафт, отпуснат от ОББ | евро | 3,796 | 4,120 |
| | | <u>722,269</u> | <u>487,731</u> |

Банковите заеми са представени по тяхната амортизирана стойност, нетно от разсрочените финансови разходи, свързани с тяхното уреждане и администриране в размер на 3,228 хил. лв. за 2008 и 3,391 хил. лв. съответно за 2007.

Към 31 декември 2008 Дружеството има непогасен средносрочен банков заем от Национална банка на Гърция, клон Лондон в размер на 721,701 хил. лв. (369 млн. евро) отпуснат на 26 октомври 2007 с падеж до 5 години от датата на подписване на договора или 6 години в случай, че се упражни опция за удължаване. През 2008 опцията за удължаване на срока е упражнена и крайният срок за погасяване е 25 октомври 2013. На 11 април 2008 лимитът по договора се увеличава от 260 на 390 млн. евро. Главницата по кредита е дължима на 8 равни шестмесечни вноски, като първата е дължима 30 месеца след датата на подписване на договора (съгласно опцията за удължаване на срока) т.е. на 25 април 2010. Лихвеният процент е базиран на едномесечен/тримесечен EURIBOR, и към датата на отчета е в размер на 3.824%. Заемът е обезпечен със специален залог върху активите на предприятието до размера на кредита, възлизащ на 390 млн. евро. Чрез него се рефинансира непогасения заем на Дружеството към Национална Банка на Гърция, клон Лондон по договор от 16 август 2006, подписан първоначално за 161 млн. евро и увеличен към датата на рефинансирането до 230 млн. евро.

Сключеният договор за овърдрафт с ОББ в размер на 7 млн. евро е със срок на погасяване до 30 март 2009 при лихва тримесечен EURIBOR, плюс надбавка. Към 31 декември 2008 Дружеството има задължение от 3,796 хил. лв. по този договор (2007: 4,120 хил. лв.). Обезпеченията по овърдрафта включват залог на имоти, машини, съоръжения и оборудване на стойност, осигуряваща над 120% покритие на общия размер на отпуснатия овърдрафт.

Матуритетна таблица на банковите заеми

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|---|----------------|----------------|
| 2008 | - | 4,120 |
| 2009 | 3,796 | 121,750 |
| 2010 | 180,425 | 121,750 |
| 2011 | 180,425 | 121,751 |
| 2012 | 180,425 | 121,751 |
| 2013 | 180,426 | - |
| Общо непогасени банкови заеми | <u>725,497</u> | <u>491,122</u> |
| Разходи за уреждане и администриране на заемите | <u>(3,228)</u> | <u>(3,391)</u> |
| | <u>722,269</u> | <u>487,731</u> |

Лихвеният процент към 31 декември 2008 по отпуснатите банкови заеми е 3.82% (към 31 декември 2007- 4.88%).

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

11 Други задължения

Към 31 декември 2008 и 2007 другите задължения се състоят от:

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| Задължения към доставчици | 4,102 | 2,100 |
| Задължения към клиенти по първоначални вноски | 9,843 | 7,053 |
| Задължения по лихви | 207 | 59 |
| Задължения за данъци | 924 | 3,040 |
| Задължения към персонала | 132 | 224 |
| Други задължения | 277 | 291 |
| Финансови приходи за бъдещи периоди | 92 | - |
| | <u>15,577</u> | <u>12,767</u> |

Задълженията за данъци в размер на 924 хил. лв. към 31 декември 2008 се състоят от: 246 хил. лв. задължения за довносяне на корпоративен данък за 2008; 410 хил. лв. данък добавена стойност за вносяне и 268 хил. лв. начислен и дължим данък при източника за начислените лихви към Национална Банка на Гърция, клон Лондон по договор за кредит.

12 Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на съдебното решение за регистриранията му. Основният капитал към 31 декември 2008 е в размер на 3,475 хил. лв. и е изцяло внесен.

Към 31 декември 2008 и 2007 акционери в Дружеството са:

| | Към 31.12.2008 | | Към 31.12.2007 | |
|----------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | Брой акции | % | Брой акции | % |
| Национална банка на Гърция | <u>3,474,648</u> | <u>100.00%</u> | <u>3,474,648</u> | <u>100.00%</u> |
| ОБЩО | <u>3,474,648</u> | <u>100.00%</u> | <u>3,474,648</u> | <u>100.00%</u> |

13 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 2009 се предвижда допълнителният капитал да бъде трансформиран в основен.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

14 Резерви

Законови резерви

През 2008 Дружеството взема решение нетната печалба в размер на 10,633 хил. лв. да бъде отнесена към законовите резерви съгласно изискванията на Търговския закон (виж отчета за промените в собствения капитал).

15 Приходи от лихви

| | Годината, приключваща на 31.12.2008 | Годината, приключваща на 31.12.2007 |
|---|---|---|
| Приходи от лихви по финансов лизинг | 48,207 | 32,148 |
| Приходи от лихви от дъщерно предприятие | 258 | 243 |
| Неустойки за просрочие | 2,933 | 1,102 |
| Лихви по банкови сметки и други | 440 | 88 |
| | <u>51,838</u> | <u>33,581</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 дъщерно предприятие (258 хил. лв. и 243 хил. лв.) са в резултат на договор за заем, отпуснат от компанията-майка Интерлийз ЕАД (заемодател) на дъщерното дружество Интерлийз Ауто ЕАД (заемополучател). Договорът за заем е от 12 октомври 2006 в размер на 15 млн. евро с лихвен процент в размер на тримесечен EURIBOR плюс надбавка от 1.25% и едногодишен срок на погасяване, който впоследствие е удължен два пъти с по една година. През 2008 дъщерното дружество усвоява общо 31,000 хил. лв. и изплаща главници в размер на 48,602 хил. лв. През 2007 Интерлийз Ауто ЕАД усвоява общо 58,968 хил. лв. по този договор и изплаща главници в размер на 43,224 хил. лв. Към 31 декември 2008 заемът отпуснат на дъщерното дружество е напълно погасен (виж бел. 9).

16 Разходи за лихви

Разходите на Дружеството за лихви през 2008 и през 2007 са както следва:

| | Годината, приключваща на 31.12.2008 | Годината, приключваща на 31.12.2007 |
|--|---|---|
| Разходи за лихви по банкови заеми | 31,059 | 19,821 |
| Разходи за лихви към дъщерни предприятия | 194 | 138 |
| | <u>31,253</u> | <u>19,959</u> |

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

16 Разходи за лихви (продължение)

Разходите за лихви към дъщерното предприятие са начислени и платени по договор за заем от 21 декември 2006, съгласно който дъщерното предприятие Интерлийз Ауто ЕАД предоставя краткосрочен заем на компанията-майка в размер на 15 млн. евро с лихвен процент в размер на EURIBOR плюс надбавка от 1.25%. На 20 декември 2007 съгласно допълнително споразумение срокът на договора за заем е удължен с 1 година до 21 декември 2008, а впоследствие през 2008 е удължен с още една година до 21 декември 2009. През 2008 Интерлийз ЕАД усвоява и изплаща главници на обща стойност 22,492 хил. лв. по този договор. През 2007 Дружеството усвоява и изплаща главници на обща стойност 38,921 хил. лв. по този договор. Към 31 декември 2008 и 2007 заемът е напълно погасен.

17 Приходи от комисиони и други

| | Годината, приключваща на 31.12.2008 | Годината, приключваща на 31.12.2007 |
|--|---|---|
| Приходи от комисиони по лизингови договори | 3,142 | 2,388 |
| Печалба от продажби и отстъпки при финансов лизинг | 433 | 464 |
| Приходи от оперативен лизинг | 311 | 319 |
| Нетен резултат от други продажби | 244 | 112 |
| Други приходи от дъщерно предприятие | 1,637 | 954 |
| | <u>5,767</u> | <u>4,237</u> |

Приходите от комисиони 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 в значителна степен началните преки разходи при договарянето и уреждането, които се правят за получаване на финансов доход.

Други приходи от дъщерно предприятие включват за 2008: 1,604 хил. лв. приход от предоставени мениджърски услуги от Интерлийз ЕАД на дъщерното предприятие по договор за управление, в размер съответно на 0.8% и 0.1% годишно от средномесечния размер на управлявания портфейл на Интерлийз Ауто ЕАД и на клоновете (2007:897 хил. лв.); както и 33 хил. лв. такса за обработка на отпуснатите траншове по договор за заем от 12 октомври 2006 от компанията-майка Интерлийз ЕАД (заемодател) на Интерлийз Ауто ЕАД (заемополучател) (2007: 57хил.лв.).

18 Разходи за комисиони и други

| | Годината, приключваща на 31.12.2008 | Годината, приключваща на 31.12.2007 |
|----------------------------|---|---|
| Банкови комисионни и такси | 1,003 | 693 |
| | <u>1,003</u> | <u>693</u> |

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

19 Оперативни разходи

За годината, приключваща на 31 декември 2008 и 2007, оперативните разходи се състоят от:

| | Годината, приключваща на 31.12.2008 | Годината, приключваща на 31.12.2007 |
|--|---|---|
| Разходи за заплати | 2,543 | 1,751 |
| Социални разходи | 499 | 320 |
| Разходи за мениджърски услуги | 352 | 323 |
| Комуникационни разходи | 414 | 318 |
| Маркетинг | 385 | 361 |
| Професионални услуги | 329 | 392 |
| Амортизации | 252 | 168 |
| Наем – офис | 402 | 211 |
| Офис материали | 215 | 130 |
| Транспортни разходи и командировки | 35 | 38 |
| Възнаграждения за Борда на директорите | 1 | 4 |
| Застраховки | 51 | 26 |
| Други разходи | 431 | 271 |
| | <u>5,909</u> | <u>4,313</u> |

20 Нетен резултат от обезценки и продажба на лизингово оборудване

| | Годината, приключваща на 31.12.2008 | Годината, приключваща на 31.12.2007 |
|--|---|---|
| Обезценка на материални запаси | (250) | (14) |
| Нетен резултат от обезценки на вземания | (3,228) | (581) |
| Нетен резултат от продажба на лизингово оборудване и вземания | 47 | (32) |
| | <u>(3,431)</u> | <u>(627)</u> |

През 2008 е направена обезценка на изнетото оборудване за лизинг в размер на 250 хил. лв. (виж бел. 8).

През отчетната година са направени обезценки на вземания на обща стойност 3,228 хил. лв. (виж бел. 5 обезценка на вземания).

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

21 Данъци

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, в сила от 1 януари 2008, размерът на корпоративния данък е 10% (2007: 10%).

Разходът за данък се формира както следва:

| | Годината, приключваща на 31.12.2008 | Годината, приключваща на 31.12.2007 |
|---|---|---|
| Текущ разход за данък | (1,579) | (1,212) |
| Отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период | 8 | 12 |
| Разход за данък | <u>(1,571)</u> | <u>(1,200)</u> |

Активите и пасивите по отсрочени данъци са оценени по данъчна ставка в размер на 10%, представляваща корпоративен данък върху печалбата за 2009.

Активът по отсрочени данъци е формиран в резултат на:

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|---|---|---|
| Актив по отсрочени данъци от неизползвани отпуски | 15 | 12 |
| Актив по отсрочени данъци от неизплатени доходи на физически лица | - | 13 |
| Актив по отсрочени данъци от обещанки на материални запаси | 26 | 1 |
| Пасив по отсрочени данъци от разлика между счетоводна и данъчна основа на ДМА | (33) | (26) |
| | <u>8</u> | <u>-</u> |
| | Годината, приключваща на 31.12.2008 | Годината, приключваща на 31.12.2007 |
| Печалба преди данъци | 15,828 | 11,833 |
| Данъчна ставка | 10% | 10% |
| Очакван разход за данък | (1,583) | (1,183) |
| Данъчен ефект от постоянни разлики | 12 | (17) |
| Отчетен разход за данък | <u>(1,571)</u> | <u>(1,200)</u> |
| Ефективна данъчна ставка | 9.9% | 10.1% |

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

22 Доход на акция

| | Годината, приключваща на 31.12.2008 | Годината, приключваща на 31.12.2007 |
|---|---|---|
| Нетна печалба след данъчно облагане (в хиляди лева) | 14,257 | 10,633 |
| Среднопретеглен брой акции | <u>3,474,648</u> | <u>3,474,648</u> |
| Доход на акция (в лева) | 4.10 | 3.06 |

Основният доход на акция е определен като нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, разделена на средно-претегления брой на обикновените акции в обръщение, за годината, приключваща съответно на 31 декември 2008 и 2007.

Среднопретегленият брой акции е изчислен като сума от броя на обикновените акции в обръщение в началото на периода и броя на обикновените акции в обръщение емитирани през периода, като всеки брой акции предварително се умножи със средно-времевия фактор.

23 Оповестяване на сделки със свързани лица

През 2008 Национална банка на Гърция, клон Лондон (НБГ) и ОББ отпускат заеми на Дружеството (виж бел. 10).

Интерлийз ЕАД 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 сключени договори за краткосрочен заем: от 12 октомври 2006 (с Интерлийз ЕАД – заемодател и Интерлийз Ауто ЕАД – заемополучател), както и договор за заем от 21 декември 2006 (с Интерлийз ЕАД – заемополучател и Интерлийз Ауто ЕАД – заемодател), по които няма вземания и задължения към 31 декември 2008 и 31 декември 2007, както и договор за управление (виж бел. 15, бел. 16 и бел. 17).

24 Оповестяване на управлението на риска

Дружеството е изложено на следните видове риск:

- кредитен риск;
- пазарен риск;
 - лихвен риск*
 - валутен риск*
- ликвиден риск

24 Оповестяване на управлението на риска (продължение)

Политика за управление на риска

Политиката на Дружеството за управление на риска има за цел идентифициране и анализ на рисковете, на които е изложено Дружеството, установяване на съответни лимити, контрол и мониторинг на риска, спазване на лимитите. Политиката и системите за управление на риска се преразглеждат редовно, с цел да отразяват промените в пазарните условия, предлаганите продукти и услуги. Посредством своите стандарти за обучение и управление, Дружеството съдейства за изграждане на дисциплинирана контролна среда, в която всички служители съзнават своята роля и задължения.

24.1 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. Управлението на кредитния риск се извършва посредством регулярни анализи на кредитоспособността на контрагентите и икономическата целесъобразност на всеки конкретен проект, както следва:

- **За корпоративни клиенти** (фирми) се извършва бизнес и финансов анализ, както и систематизирана оценка съгласно матрица на риска, отчитаща основните рискови фактори. В зависимост от размера на конкретната сделка, лизинговия обект и общата експозиция към лизингополучателя, се прогнозира бъдещите приходи от продажби и/или парични потоци на клиента за срока на лизинговия договор и се анализира коефициента за покритие на лизинговите вноски към Дружеството.
- **За физически лица** се извършва оценка на семейните доходи и задължения с оглед осигуряване на необходимото покритие на плащанията по лизинговите договори към Дружеството. Прави се оценка на остатъчния доход на член от семейството след погасяване на лизинговата вноска към Дружеството и се анализира коефициента дълг/нетен доход.

Загубата от обезценка се изчислява като разлика между балансовата стойност на вземанията и настоящата цена на очакваните бъдещи парични потоци, намалена с действителния ефективен лихвен процент. За значимите експозиции Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка на ниво индивидуален актив. Ако за индивидуалните активи не съществуват обективни доказателства за обезценка, Дружеството ги групира заедно с други такива активи, които притежават аналогични кредитно-рискови характеристики, след което преценява доколко са налице обективни доказателства за обезценка на активите на ниво групата.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

24 Оповестяване на управлението на риска (продължение)

24.1 Кредитен риск (продължение)

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, изнетото оборудване и допълнителните обезпечения се инспектират два пъти годишно. Пазарната им стойност се оценява от лицензирани и независими оценители.

Брутна експозиция на лизинговите вземания (бел.5, бел.6 и бел.9)

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| Нетни минимални лизингови плащания (остатъчни главници) | 691,864 | 457,550 |
| Дължими вноски от клиенти | 17,101 | 10,283 |
| Предоставени заеми | 4,506 | - |
| Съдебни и присъдени вземания | 217 | 88 |
| Общо | <u>713,688</u> | <u>467,921</u> |

С цел лимитиране на кредитния риск, Дружеството се стреми да поддържа диверсифициран портфейл по отношение на секторите, в които оперират корпоративните клиенти на Дружеството с оглед на техния предмет на дейност, отчитайки текущото състояние и перспективите за бъдещо развитие на всеки сектор. В тази връзка следва да се отбележи фактът, че корпоративните клиенти на Дружеството формират преобладаващата част от лизингополучателите му.

Концентрацията на кредитен риск по икономически отрасли е представен в таблицата по-долу:

| | 2008 | 2007 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Строителство | 27.3% | 30.6% |
| Преработваща промишленост | 16.3% | 18.0% |
| Търговия | 14.8% | 11.8% |
| Услуги | 14.8% | 14.0% |
| Транспорт и телекомуникации | 13.4% | 13.0% |
| Добивна и тежка промишленост | 8.5% | 7.6% |
| Други отрасли | 2.4% | 1.8% |
| Селско стопанство | 1.4% | 1.6% |
| Туризм | 0.6% | 0.8% |
| Електрическа и топлинна енергия, вода | 0.4% | 0.7% |
| Физически лица и домакинства | 0.1% | 0.1% |
| | <u>100%</u> | <u>100%</u> |

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

24 Оповестяване на управлението на риска (продължение)

24.1 Кредитен риск (продължение)

Стойността на вземанията, които не са нито просрочени, нито обезценени, е представена в следната таблица:

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Физически лица | 749 | 242 |
| Корпоративни клиенти | 560,142 | 377,865 |
| Общо | <u>560,891</u> | <u>378,107</u> |

През отчетната година обемът на лизинговите вземания, за които не са заделени обезценки, нарастват в сравнение с предходната година. Основна причина е доброто качество на портфейла.

Стойността на вземанията, които са просрочени, но не са обезценени е представена в таблицата по долу:

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Физически лица | 77 | 374 |
| Корпоративни клиенти | 84,627 | 75,486 |
| Общо | <u>84,704</u> | <u>75,860</u> |

Възрастов анализ на вземанията, които са просрочени, но не са обезценени:

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Просрочени до 30 дни | 52,803 | 61,197 |
| Просрочени от 31 до 60 дни | 18,695 | 8,734 |
| Просрочени от 61 до 90 дни | 6,766 | 4,657 |
| Просрочени над 90 дни | 6,440 | 1,272 |
| Общо | <u>84,704</u> | <u>75,860</u> |

Обезпечението на вземанията, които са просрочени, но не са обезценени е както следва:

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Физически лица | 70 | 467 |
| Корпоративни клиенти | 116,314 | 114,304 |
| Общо | <u>116,384</u> | <u>114,771</u> |

Към 31 декември 2008 стойността на финансовите активи, които иначе биха били просрочени или обезценени, но чиито срокове са били преговорени, е в размер на 8,849 хил. лв.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

24 Оповестяване на управлението на риска (продължение)

24.1 Кредитен риск (продължение)

Отчетната стойност на вземанията, за които има начислена обезценка на индивидуална основа е представена в таблицата по долу:

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Физически лица | - | 48 |
| Корпоративни клиенти | 68,093 | 13,906 |
| Общо | <u>68,093</u> | <u>13,954</u> |

24.2 Пазарен риск

Всички пазарни инструменти са обект на пазарен риск. Инструментите са признати по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват пряко върху нетния приход от дейността. Експозициите към пазарен риск се управляват от Дружеството в съответствие с рисковите ограничения, определени от ръководството.

Пазарният риск представлява потенциалното намаление на стойността на лизинговия портфейл на Дружеството в резултат на негативни промени в цените на инструментите, включени в него. Те могат да бъдат породени от изменение на лихвените нива, обменните курсове, ликвидността и др.

Лихвен риск

Дейността на Дружеството е обект на риск от колебания в лихвените проценти дотолкова, доколкото лихвоносните активи и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. Политиката по управление на риска цели оптимизиране на нетните приходи от лихви, и постигане на пазарни лихвени равнища, съответстващи на стратегията на Интерлийз ЕАД.

Процедурите по управление на лихвения риск по отношение на баланса между привлечен и отдаден ресурс се прилагат от гледна точка на чувствителността на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища. Политиката на Дружеството по отношение на минимизиране на лихвения риск е насочена към поддържане на активи и пасиви с променлива лихва при близка база (едно- и тримесечен EURIBOR), като се налага ограничаване на активите с фиксирана лихва. В случаите на формиране на активи с фиксирана лихва, с цел оптимизиране на нетните приходи от лихви и намаляване на лихвения риск, Интерлийз ЕАД прилага относително високи лихвени равнища и следи делът на тези активи в общата структура на активите на Дружеството да не надвишава предварително определени нива.

В заключение преобладаващата част от активите и пасивите са с променлив лихвен процент, което прави баланса слабо чувствителен на промени в действащите лихвени нива.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

24 Оповестяване на управлението на риска (продължение)

24.2 Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

В таблицата по-долу са обобщени лихвоносните и безлихвените активи и задължения към 31 декември 2008:

| | <u>Лихвоносни</u> | <u>Безлихвени</u> | <u>Общо</u> |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Активи | | | |
| Парични средства и парични еквиваленти | 10,274 | 3 | 10,277 |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | 688,616 | - | 688,616 |
| Предоставени заеми | 4,506 | - | 4,506 |
| Други активи | - | 74,482 | 74,482 |
| Общо активи | <u>703,396</u> | <u>74,485</u> | <u>777,881</u> |
| Пасиви | | | |
| Банкови заеми | 722,269 | - | 722,269 |
| Други задължения | - | 15,577 | 15,577 |
| Общо пасиви | <u>722,269</u> | <u>15,577</u> | <u>737,846</u> |
| Разлика | <u>(18,873)</u> | <u>58,908</u> | <u>40,035</u> |

В таблицата по-долу са обобщени лихвоносните и безлихвените активи и задължения към 31 декември 2007:

| | <u>Лихвоносни</u> | <u>Безлихвени</u> | <u>Общо</u> |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Активи | | | |
| Парични средства и парични еквиваленти | 1,996 | 19 | 2,015 |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | 456,589 | - | 456,589 |
| Други активи | 17,602 | 48,546 | 66,148 |
| Общо активи | <u>476,187</u> | <u>48,565</u> | <u>524,752</u> |
| Пасиви | | | |
| Банкови заеми | 487,731 | - | 487,731 |
| Други задължения | - | 12,767 | 12,767 |
| Общо пасиви | <u>487,731</u> | <u>12,767</u> | <u>500,498</u> |
| Разлика | <u>(11,544)</u> | <u>35,798</u> | <u>24,254</u> |

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута.

24 Оповестяване на управлението на риска (продължение)

24.2 Пазарен риск (продължение)

Валутен риск

След въвеждането на Валутен борд в Република България на 1 януари 1999 г, българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро. Тъй като валутата, в която Интерлийз ЕАД изготвя финансовите си отчети е българският лев, влияние върху индивидуалния финансов отчет оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валути различни от еврото. Този риск е ограничен, като активите и пасивите на Дружеството са деноминирани в евро. Интерлийз ЕАД заема финансови средства и сключва лизингови договори изключително в евро.

24.3 Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Дружеството и управлението на неговите позиции. Този риск се управлява и контролира чрез следене на вземанията по лизингови договори в едномесечен, тримесечен и едногодишен план и следене те да надвишават задълженията по заеми на Дружеството. Основен инструмент за управление на този коефициент е правилното структуриране на заемите на Дружеството.

Ликвидният риск има две измерения – риск Дружеството да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат изискуеми и риск от невъзможност Дружеството да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове.

Интерлийз ЕАД се стреми да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Дружеството извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством идентифициране и следене на промените в необходимостта от ликвидни средства за постигането на целите, залегнали в цялостната ѝ стратегия.

Политиката на Интерлийз ЕАД по отношение на минимизиране на финансовия риск е свързана с провеждане на ежемесечни Комитети, на които се представя и анализира информацията относно лихвения, ликвидния и валутен рискове, на които е изложено Дружеството. В допълнение, вземат се решения за прилагане на съществуващата стратегия за управление на тези рискове или за предприемане на нови действия, в случай на необходимост от промяна.

Връзката между матуритета на активите и задълженията е показателна за ликвидния риск и размера, до който може да се наложи да са необходими допълнителни средства, за да покрият неизплатени задължения.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

24 Оповестяване на управлението на риска (продължение)

24.3 Ликвиден риск (продължение)

В таблицата по-долу са разпределени активите и задълженията към 31 декември 2008 въз основа на остатъчния срок до падеж:

| Фин. активи | На разположение | До 1 м. | От 1 до 3 м. | От 3 до 12 м. | От 1 до 2 г. | От 2 до 3 г. | От 3 до 4 г. | От 4 до 5 г. | Над 5 г. | Общо |
|--|-----------------|---------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------|---------|
| Парични средства и парични еквиваленти | 10,027 | 97 | 153 | - | - | - | - | - | - | 10,277 |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | - | 19,934 | 35,527 | 154,441 | 167,895 | 131,051 | 86,244 | 44,807 | 48,717 | 688,616 |
| Предоставени заеми | - | 73 | 218 | 582 | 873 | 873 | 873 | 831 | 183 | 4,506 |
| Други активи | - | - | - | 74,482 | - | - | - | - | - | 74,482 |
| Общо | 10,027 | 20,104 | 35,898 | 229,505 | 168,768 | 131,924 | 87,117 | 45,638 | 48,900 | 777,881 |
| Финансови пасиви | | | | | | | | | | |
| Други задължения | - | - | - | 15,577 | - | - | - | - | - | 15,577 |
| Банкови заеми | - | - | 3,796 | - | 180,425 | 180,425 | 180,425 | 180,426 | - | 725,497 |
| Общо | - | - | 3,796 | 15,577 | 180,425 | 180,425 | 180,425 | 180,426 | - | 741,074 |
| Нетна разлика в матуритета | 10,027 | 20,104 | 32,102 | 213,928 | (11,657) | (48,501) | (93,308) | (134,788) | 48,900 | 36,807 |

В таблицата по-долу са разпределени активите и задълженията към 31 декември 2007 въз основа на остатъчния срок до падеж.

| Фин. активи | На разположение | До 1 м. | От 1 до 3 м. | От 3 до 12 м. | От 1 до 2 г. | От 2 до 3 г. | От 3 до 4 г. | От 4 до 5 г. | Над 5 г. | Общо |
|--|-----------------|---------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------|---------|
| Парични средства и парични еквиваленти | 2,001 | 14 | - | - | - | - | - | - | - | 2,015 |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | - | 14,368 | 27,867 | 111,550 | 121,400 | 86,868 | 52,420 | 20,191 | 21,925 | 456,589 |
| Други активи | - | - | - | 66,148 | - | - | - | - | - | 66,148 |
| Общо | 2,001 | 14,382 | 27,867 | 177,698 | 121,400 | 86,868 | 52,420 | 20,191 | 21,925 | 524,752 |
| Фин. пасиви | | | | | | | | | | |
| Други задължения | - | - | - | 12,767 | - | - | - | - | - | 12,767 |
| Банкови заеми | - | - | 4,120 | - | 121,750 | 121,750 | 121,750 | 121,752 | - | 491,122 |
| Общо | - | - | 4,120 | 12,767 | 121,750 | 121,750 | 121,750 | 121,752 | - | 503,889 |
| Нетна разлика в матуритета | 2,001 | 14,382 | 23,747 | 164,931 | (350) | (34,882) | (69,330) | (101,561) | 21,925 | 20,863 |

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

25 Капиталов риск

Дружеството управлява капитала си с цел да осигури осъществяването на дейността си като действащо предприятие и да максимизира възвращаемостта чрез оптимизиране на отношението на дълг към капитал. Стратегията на Дружеството остава непроменена спрямо 2007.

Капиталовата структура на Дружеството се състои от заеми (бел. 10), парични средства и парични еквиваленти (бел. 4) и собствен капитал.

Коефициент на задлъжнялост

Ръководството на Дружеството преглежда капиталовата структура на годишна база. Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2008 и 2007 е както следва:

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|--|-------------------|-------------------|
| Дългосрочни заеми, в т.ч. краткосрочна част | 722,269 | 487,731 |
| Парични средства и парични еквиваленти | (10,277) | (2,015) |
| Дългосрочни заеми, нетно от парични средства и парични еквиваленти | 711,992 | 485,716 |
| Собствен капитал | 45,820 | 31,745 |
| Коефициент на задлъжнялост (дългосрочни заеми, нетно от парични средства и парични еквиваленти към собствен капитал) | 15.5 | 15.3 |

26 Условни активи/пасиви

От 2001 Дружеството е страна по комисионен договор с друго, несвързано с Интерлийз ЕАД дружество, по силата на който Дружеството администрира срещу комисионна лизингов портфейл от селскостопанско оборудване, финансирано от другото дружество. Въпреки че Интерлийз ЕАД 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 74 хил. лв. към 31 декември 2007 са отчетени като условни активи, а съответстващото задължение – като условни пасиви.

Към 31 декември 2008 като условни активи са отчетени общо 1,244 хил. лв., за 80 хил. лв. от тях е открита банкова гаранция, а останалите 1,164 хил. лв. представляват открити акредитиви в полза на доставчици на лизингово оборудване. С размера на условните активи е намален размера на разполагаемия лимит по овърдрафта, отпуснат от ОББ в полза на Интерлийз ЕАД.

Към 31 декември 2008 Дружеството има сключени неотменими ангажименти по договор за наем на офисна сграда. Наемната цена за всяка година се заплаща авансово и е в размер на 676 хил. лв. Договорът важи до 2013 г.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

26 Условни активи/пасиви (продължение)

Към 31 декември 2008 бъдещите минимални лизингови плащания по сключени неотменими договори за оперативен лизинг, по които Дружеството е лизингодател, са както следва: не по – късно от една година - 363 хил. лв. (2007: 283 хил. лв.); по – късно от една но не по – късно от пет години - 306 хил. лв. (2007: 304 хил. лв.).

27 Задължения по договорите за финансов лизинг

Към 31 декември 2008 Дружеството има следните задължения по договорите за финансов лизинг:

| | Към 31.12.2008 | Към 31.12.2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| Задължение за доставяне на оборудване по подписани лизингови договори | 111,678 | 80,187 |
| Закупено оборудване и аванси към доставчици | (56,046) | (29,908) |
| Задължение за закупуване на оборудване | <u>55,632</u> | <u>50,279</u> |

Дружеството е сключило договори с доставчици за закупуване на оборудване съгласно договорите за финансов и оперативен лизинг и е направило авансови плащания на стойност 54,882 хил.лв. (виж бел. 9).

28 Глобална икономическа криза

В края на 2008 година и в началото на 2009 година в резултат на глобалната икономическа криза, засегнала различните индустрии и отрасли в българската икономика е отбелязан спад в нивото на икономическо развитие, което поражда съществена несигурност и риск за тяхното развитие в обозримо бъдеще. Спадът в нивата на развитие на икономиката води до увеличение на рисковете на икономическата среда в която Дружеството оперира. В следствие на това размера на загубите от обезценка по вземанията, финансови активи на разположение за продажби и други финансови инструменти, а също така и стойностите на другите счетоводни приблизителни оценки, в последващи отчетни периоди биха могли да се отличават съществено от определените и отчетени в настоящия финансов отчет. Възвръщаемостта от вземанията по лизингови договори и адекватността на признатите загуби от обезценка са в зависимост от финансовото състояние на лизингополучателите и възможността им да погасяват задълженията си на договорените падежни дати в последващи отчетни периоди. Ръководството на Дружеството прилага необходимите процедури за управление на тези рискове, както е оповестено в бележка 24.