

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

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

31 декември 2010

**ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2010**



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД ПРЕЗ 2010 Г.

I. Развитие на дейността и състояние на дружеството

Интерлийз ЕАД 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 2010 г. 100% от акциите на Дружеството са притежание на Национална Банка на Гърция.

Лизингова дейност през 2010 г.:

Лизинговата дейност на Интерлийз ЕАД е свързана с предоставяне на производствено оборудване, транспортни средства и недвижими имоти предимно по финансови лизингови договори. Основни данни относно действащите лизингови договори през 2010 г. в сравнение с предходните години са представени в таблицата по-долу:

	Действащи договори за финансов лизинг (лизингови схеми)	Действащи договори за оперативен лизинг (лизингови схеми)
Към 31 декември 2002 г.	499	5
Към 31 декември 2003 г.	964	7
Към 31 декември 2004 г.	1,604	10
Към 31 декември 2005 г.	2,331	11
Към 31 декември 2006 г.	3,743	13
Към 31 декември 2007 г.	4,638	25
Към 31 декември 2008 г.	5,953	28
Към 31 декември 2009 г.	5,361	45
Към 31 декември 2010 г.	4,710	48

Средният лихвен процент на целия лизингов портфейл е 5.76%, както следва:

Среден лихвен процент на договори за финансов лизинг, базирани на тримесечен EURIBOR + надбавка (97.5% от всички договори за финансов лизинг)	5.69%
Среден лихвен процент на договори за финансов лизинг, базирани на фиксирана лихва (2% от всички договори за финансов лизинг)	8.01%
Средна доходност на договори за оперативен лизинг	7.78%

През 2010 г. стартират 872 лизингови схеми (за сравнение, през 2009 г. - 1,042, през 2008 г. – 2,460, през 2007 г. – 1,767).

Дълготрайни материални активи:

Дълготрайните активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, определен към момента на придобиване на актива. За оборудването, отдавано на оперативен лизинг, амортизируемата сума (себестойността на актива, намалена с остатъчната стойност) се разпределя системно през целия срок на лизинговия договор.

Балансовата стойност на предоставените на оперативен лизинг дълготрайни материални активи към 31 декември 2010 г. е 1,808 хил. лв. (за сравнение към 31 декември 2009 г. е 1,500 хил. лв., а към 31 декември 2008 г. е 1,095 хил. лв.)

Нетни минимални лизингови плащания:

Към 31 декември 2010 г., нетните минимални лизингови плащания са в размер на 445,614 хил. лв. спрямо 593,024 хил. лв. към 31 декември 2009 г., 691,864 хил. лв. към 31 декември 2008 г.

Банкови заеми:

Към 31 декември 2010 Дружеството има непогасен средносрочен банков заем от Национална банка на Гърция, клон Лондон в размер на 564,746 хил. лв. (288,75 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 26 април 2010. Лихвеният процент е базиран на едномесечен/тримесечен EURIBOR, и към датата на отчета е в размер на 2.95%. Заемът е обезпечен със специален залог върху активите на Дружеството 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. През 2010 Дружеството изплаща главници в размер на 188,249 хил.лв. (96,25 млн. евро).

Считаме, че структурирането на заема осигурява много добра текуща ликвидност и редуцира до минимум ликвидния риск.

Приходи от финансов и оперативен лизинг:

През 2010 г. приходите от лихви са в размер на 42,273 хил.лв. (спрямо 47,254 хил.лв. през 2009г., 51,838 хил.лв. през 2008 г., 33,581 хил. лв. през 2007 г.), а приходите от оперативен лизинг - съответно 1,177 хил.лв. (спрямо 614 хил. лв. през 2009 г., 311 хил. лв. през 2008 г., 319 хил. лв. през 2007 г.).

Печалба преди данъци:

През 2010 г. печалбата на дружеството преди данъци е в размер на 10,488 хил. лв. спрямо 17,236 хил. лв. през предходната година, което представлява спад от 39%.

Преглед на основните рискове, пред които е изправено Дружеството

Дружеството е изложено на следните видове риск:

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

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.

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 прилага относително по-високи лихвени равнища и следи дялът 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.

Валутен риск

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

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 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.

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 матуриретна структура. Компанията 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.

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 2009.

II. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Няма настъпили важни събития след датата, към която е съставен годишният финансов отчет.

III. Научно-изследователска и развойна дейност

Дружеството не развива такава дейност.

IV. Предвиждане за бъдещото развитие на дружеството

Пазарният дял на Интерлийз ЕАД към 31 декември 2010 г. на пазара на оборудване, транспортни средства и недвижимо имущество на база нетна стойност на лизингови вземания съгласно статистиката на БНБ е 18,8% при лизингов пазар от 2,81 милиарда лв. Посочените стойности не включват дела на пазара на леки автомобили.

Стратегията на Интерлийз ЕАД през 2011г. е да не допуска намаление на размера на портфейла спрямо 2010г., както и да запази неговото качество. За целта, дружеството ще продължава да прилага по-консервативен подход по оценка на кредитния риск, както и да концентрира усилия в управление на текущия портфейл.

V. Юридически статут – капитал и управление, в това число и информация изисквана по реда на чл. 187 д и 247 от Търговския закон.

Дружеството е с основен капитал 3,474,648 лв., изцяло внесен в брой към датата на съдебната регистрация. Капиталът е разпределен на 3,474,648 акции, всяка от които по 1 лев.

Дружеството няма клонове.

Дружеството притежава 100% от акциите и упражнява контрол върху Интерлийз Ауто ЕАД.

На 6 юли 2006 г. Национална Банка на Гърция (НБГ) изкупува акциите на Българска стопанска камара и става едноличен акционер в Интерлийз ЕАД.

През 2010 г. не са настъпили промени в капитала на дружеството.

През 2011 г. едноличният собственик не предвижда увеличение на основния капитал на дружеството.

Към датата на доклада дружеството е 100% собственост на Национална Банка на Гърция, като се управлява и представлява от Атанас Ботев, в качеството му на Изпълнителен директор.

Дружеството има Съвет на Директорите в състав: Божидар Данев, Николаос Куцос, Димитриос Билинис, Агис Леопулос, Джордж Илиас, Стилиян ВЪтев, Атанас Ботев, Теодор Маринов и Анастасиос Лизос.

VI. Други

Настоящият Доклад за Дейността на Интерлийз ЕАД е приложен към заверените от “Делойт Оudit” ООД финансови отчети към 31.12.2010 г., изготвени в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство и МСФО.

21 Март 2011 г.

София



Атанас Ботев
Изпълнителен директор

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2010**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собственика на
Интерлийз ЕАД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на Интерлийз ЕАД ("Дружеството"), включващ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010, индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), одобрени от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството.

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

По наше мнение индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2010, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, одобрени от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен индивидуален доклад на ръководството за дейността на Дружеството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен индивидуален доклад за дейността на Дружеството. Годишният индивидуален доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, не е част от индивидуалния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния индивидуален доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2010, изготвен в съответствие с МСФО, одобрени от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния индивидуален доклад за дейността на Дружеството от 21 март 2011, се носи от ръководството на Дружеството.

Deloitte Audit
Делойт Одит ООД

С. Пейчева

Силвия Пейчева
Управител
Регистриран одитор



21 март 2011
София

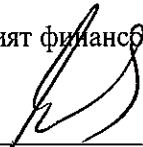
ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010

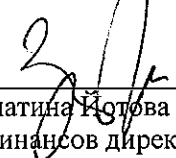
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Бележка	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	4	5,450	10,725
Срочни депозити	5	63,895	107,571
Нетна инвестиция във финансов лизинг	6	441,874	589,948
Предоставени заеми	7	11,068	5,413
Дълготрайни активи	8	5,273	2,531
Стоки	9	46,933	53,066
Други активи	10	73,169	56,635
ОБЩО АКТИВИ		647,662	825,889
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
ПАСИВИ			
Банкови заеми	11	563,194	750,607
Други задължения	12	13,686	13,943
Общо пасиви		576,880	764,550
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	13	3,475	3,475
Допълнителен капитал	14	153	153
Законови резерви	15	57,742	42,231
Преоценъчен резерв		(25)	(31)
Неразпределена печалба		9,437	15,511
Общо собствен капитал		70,782	61,339
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		647,662	825,889

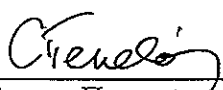
Индивидуалният финансов отчет е одобрен от името на Интерлийз ЕАД на 21 март 2011:


Атанас Ботев
Изпълнителен директор




Златина Йотова
Финансов директор

Приложените бележки са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.


Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 21 март 2011



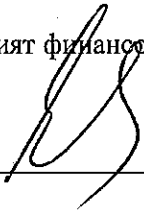
ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

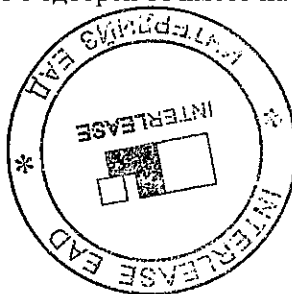
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

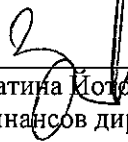
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Бележка	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Приходи от лихви	16	42,273	47,254
Разходи за лихви	17	(16,157)	(17,226)
Нетна печалба от лихви		26,116	30,028
Приходи от комисиони и други	18	3,927	2,659
Разходи за комисиони и други	19	(953)	(938)
Амортизация за оперативен лизинг	8	(809)	(442)
Други разходи за оперативен лизинг		(150)	(64)
Печалба от оперативна дейност		28,131	31,243
Оперативни разходи	20	(6,053)	(6,177)
Нетен резултат от обезценки и продажба на лизингово оборудване	21	(11,583)	(7,763)
Нетен ефект от валутни операции		(7)	(67)
Печалба преди данъци		10,488	17,236
Данъци	22	(1,051)	(1,725)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		9,437	15,511
Нетни приходи (разходи) от преценка на финансови активи на разположение за продажба		6	8
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		9,443	15,519


Индивидуалният финансов отчет е одобрен от името на Интерлийз ЕАД на 21 март 2011:


Атанас Ботев
Изпълнителен директор




Златина Дюлева
Финансов директор

Приложените бележки са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.


Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 21 март 2011



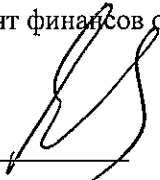
ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

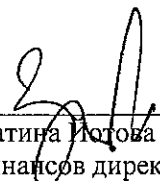
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Допълнителен капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2009	3,475	153	27,974	(39)	14,257	45,820
Разпределение на нетна печалба в законови резерви	-	-	14,257	-	(14,257)	-
Друг всеобхватен доход	-	-	-	8	-	8
Нетна печалба за годината	-	-	-	-	15,511	15,511
Салдо към 31 декември 2009	3,475	153	42,231	(31)	15,511	61,339
Разпределение на нетна печалба в законови резерви	-	-	15,511	-	(15,511)	-
Друг всеобхватен доход	-	-	-	6	-	6
Нетна печалба за годината	-	-	-	-	9,437	9,437
Салдо към 31 декември 2010	3,475	153	57,742	(25)	9,437	70,782


Индивидуалният финансов отчет е одобрен от името на Интерлийз ЕАД на 21 март 2011:


Атанас Ботев
Изпълнителен директор




Златина Истова
Финансов директор

Приложените бележки са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.


Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 21 март 2011




ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

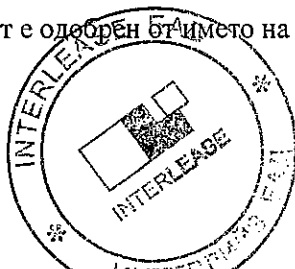
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

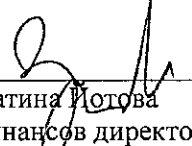
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Получени лихви, комисиони и други подобни	37,578	44,332
Платени лихви, комисиони и други подобни	(14,598)	(15,760)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	(3,347)	(3,229)
Положителни валутни курсови разлики	(8)	2
Платени данъци върху печалбата	(3,451)	(3,981)
Възстановен ДДС, други данъци, застраховки и др.	8,192	7,344
Платен ДДС, други данъци, застраховки и др.	(12,060)	(23,679)
ОБЩО ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	12,306	5,029
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на оборудване за отдаване на лизинг	(62,471)	(165,580)
Получени лизингови вноски	189,848	238,647
Откриване на срочни депозити	43,676	(107,321)
ОБЩО ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ(ЗА) ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	171,053	(34,254)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Получени заеми от банки	-	48,886
Изплатени заеми към банки	(188,249)	(21,388)
Парични постъпления от сделки с дъщерно предприятие	1,699	27,850
Парични плащания по сделки с дъщерно предприятие	(2,084)	(25,425)
ОБЩО ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ(ЗА) ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	(188,634)	29,923
ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА	(5,275)	698
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	10,725	10,027
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА (БЕЛ.4)	5,450	10,725

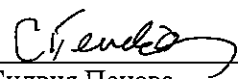
Индивидуалният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Интерлийз ЕАД на 21 март 2011:

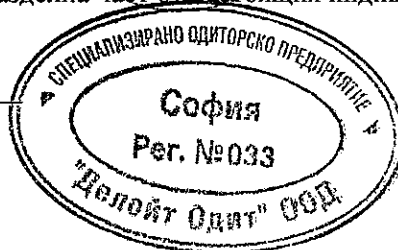

Атанас Ботев
Изпълнителен директор




Златина Потова
Финансов директор

Приложените бележки са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.


Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 21 март 2011



ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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 Софийски 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 2010 100% от акциите на Дружеството са притежание на Национална банка на Гърция (крайна компания-майка).

2 База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет и счетоводни принципи

База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Този индивидуален финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с 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 Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Промени в МСФО

Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са влезли в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2010:

- МСФО 1 (ревизиран) Прилагане за първи път на МСФО, приет от ЕС на 25 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- МСФО 3 (ревизиран) Бизнес комбинации, приет от ЕС на 3 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО - Допълнителни условия за освобождаване на дружества, прилагащи МСФО за първи път, приети от ЕС на 23 юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСФО 2 Плащане на базата на акции - групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства, приети от ЕС на 23 март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, приети от ЕС на 3 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване относно позиции, отговарящи на критериите да бъдат определени като позиции за хеджиране, приети от ЕС на 15 септември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010
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)

Промени в МСФО (продължение)

- Изменения на редица стандарти и разяснения „Подобрения на МСФО (2009)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 16 април 2009, приет от ЕС на 23 март 2010 (МСФО 2, МСФО 5, МСФО 8, МСС 1, МСС 7, МСС 17, МСС 18, МСС 36, МСС 38, МСС 39, КРМСФО 9 и КРМСФО 16), с цел основно отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 23 март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- КРМСФО 12 Концесионни споразумения за услуги, приет от ЕС на 25 март 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 30 март 2009);
- КРМСФО 15 Споразумения за строителство на недвижим имот, приет от ЕС на 22 юли 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, приет от ЕС на 4 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- КРМСФО 17 Разпределения на непарични активи на собствениците, приет от ЕС на 26 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009);
- КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти, приет от ЕС на 27 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009).

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на МСС 24 Оповестяване на свързани лица – опростяване на изискванията за оповестяване за държавни предприятия и разясняване на определението за свързано лице, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2011);
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: „Представяне” - отчитане на емисии на права, приети от ЕС на 23 декември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 февруари 2010);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – Ограничени условия за освобождаване от изискванията на МСФО 7 за оповестяване на сравнителна информация от дружествата, прилагани за първи път МСФО, приети от ЕС на 30 юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010);
- Изменения на КРМСФО 14 МСС 19 - Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие – Предплащане на минимално изискване за финансиране, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година);

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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)

Промени в МСФО (продължение)

- КРМСФО 19 Погасяване на финансови задължения чрез капиталови инструменти, приет от ЕС на 23 Юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2010).
- Изменения на различни стандарти и разяснения „Подобрения на МСФО (2010)“ произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 6 май 2010 (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КРМСФО 13) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката (повечето изменения са приложими за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2011).

Дружеството е избрало да не приема тези стандарти, изменения и разяснения преди датата на влизането им в сила. Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия му отчет в периода на първоначалното им прилагане.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, прилагащи за първи път МСФО (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011);
- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – трансфериране на финансови активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011);
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода - отсрочени данъци: възстановимост на активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 Януари 2012);

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има съществен ефект върху отчета:

- МСФО 9 Финансови инструменти, който използва един метод за определяне дали финансовият актив е оценен по амортизирана или по справедлива стойност, замествайки множеството различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина, по който Дружеството управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, замествайки различните методи в МСС 39.
- МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации и свързаните с него промени в МСС 27, МСС 28, МСС 31, МСС 21, МСФО 7, в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 01 юли 2009.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010
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)

Промени в МСФО (продължение)

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

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. Интерлийз ЕАД („Компанията-майка“) притежава 100% от акциите и упражнява контрол върху Интерлийз Ауто ЕАД („Дъщерното дружество“), 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 21 март 2011.

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 2010 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 индивидуалния 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.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010
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)

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 2010 Дружеството има действащи 4,710 финансови лизингови договора (лизингови схеми) и 48 оперативни лизингови договора (към 31 декември 2009 съответно 5,361 финансови и 45 оперативни лизингови договора). Лихвите на 97.5% от финансово-обвързаните договори са базирани на тримесечен EURIBOR и средният им лихвен процент е 5.69%, останалите 2.5% са с фиксирана лихва и среден лихвен процент от 8.01%.

Средният лихвен процент на целия лизингов портфейл е 5.76% (5.75% - за финансовия лизинг и 7.78% - за оперативния лизинг).

През 2010 стартират 872 лизингови схеми (през 2009 – 1,042).

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.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010
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)

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 датата на отчетния период.

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.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010
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)

Загуба от обезценки на краткосрочни и дългосрочни вземания (продължение)

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 всеобхватния доход 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.

Срещу клиентите, по които Дружеството е отчело загуби от обезценки по трудносъбираеми вземания, са заведени съдебни дела (виж бележка 25.1).

3 Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансово състояние

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 банкови разплащателни сметки, съответно в лева и валута, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Откритите срочни депозити се класифицират като пари и парични еквиваленти, когато са с краткосрочен падеж и са предназначени за посрещане на краткосрочни парични ангажименти.

Срочни депозити

Като срочни депозити Дружеството представя в отчета за финансовото състояние депозити в търговски банки открити с инвестиционна цел.

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.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

3 Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансово състояние (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 имоти, машини, съоръжения и оборудване към 31 декември 2010 е 1,808 хил. лв., а към 31 декември 2009 е 1,500 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	50%	(2.0 години)
Други машини, съоръжения и оборудване	15%	(6.7 години)
Транспортни средства	25%	(4.0 години)
Офис обзавеждане	15%	(6.7 години)
Програмни продукти	50%	(2.0 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 2010 и 2009 нематериалните активи включват основно програмни продукти.

Стоки

Към 31 декември 2010 стоките включват лизингово оборудване, което се състои от иззети по договори за лизинг активи в размер на 20,120 хил. лв. (2009: 24,342 хил. лв.) и оборудване по нестартирани договори за лизинг в размер 26,813 хил. лв. (2009: 28,724 хил. лв.).

Иззетото оборудване първоначално се оценява по по-ниската от настоящата балансова стойност на неизплатените вземания от клиенти към датата на възвръщане на актива и нетната им реализируема стойност. Тази стойност подлежи на периодичен преглед за обезценка. В случай че съществуват индикации за обезценка, балансовата стойност се намалява до нетната реализируема стойност.

Оборудването по нестартирани договори се отчита по цена на придобиване.

През годината е закупено оборудване на обща стойност 51,504 хил. лв. с цел отдаване на лизинг по финансово обвързани наемни договори. Оборудване на обща стойност 26,813 хил. лв. 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.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансово състояние (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 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.

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.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

3 Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансово състояние (продължение)

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.

4 Парични средства и парични еквиваленти

Към 31 декември 2010 и 2009 паричните средства и паричните еквиваленти са както следва:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Разплащателни сметки	5,447	10,716
Парични средства в брой	3	9
Общо парични средства	<u>5,450</u>	<u>10,725</u>

5 Срочни депозити

Към 31 декември 2010 Дружеството има открити банкови депозити в евро в размер на 63,895 хил. лв. с падеж април 2011 (2009: 107,571 хил. лв.). Средният годишен лихвен процент по банковите депозити към 31 декември 2010 е 5.02% (2009: 4.5%).

6 Нетна инвестиция във финансов лизинг

Инвестициите във финансови лизингови договори са отразени в индивидуалния отчет за финансовото състояние 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 31.12.2010	Към 31.12.2009
Брутна инвестиция във финансов лизинг	503,906	664,253
Нереализиран финансов доход	(58,292)	(71,229)
Нетни минимални лизингови плащания	445,614	593,024
Обезценка	(3,740)	(3,076)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	<u>441,874</u>	<u>589,948</u>

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

6 Нетна инвестиция във финансов лизинг (продължение)

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 2010 брутната инвестиция във финансов лизинг включва ДДС в размер на 26,971 хил. лв, нереализираният финансов доход от вземанията включва ДДС в размер на 2,763 хил. лв., а нетната инвестиция във финансов лизинг включва ДДС в размер на 24,208 хил. лв.

Към 31 декември 2009 брутната инвестиция във финансов лизинг включва ДДС в размер на 37,314 хил. лв, нереализираният финансов доход от вземанията включва ДДС в размер на 3,189 хил. лв., а нетната инвестиция във финансов лизинг включва ДДС в размер на 34,125 хил. лв.

Матуритет на брутната инвестиция във финансов лизинг към 31 декември 2010 и 2009 по години:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
2010	-	212,022
2011	175,735	166,178
2012	127,563	119,365
2013	85,396	73,619
2014	45,681	33,880
2015	21,420	59,189
Над 5 години	48,111	-
	<u>503,906</u>	<u>664,253</u>

Към 31 декември 2010 брутната инвестиция във финансов лизинг с падеж до 1 година включва ДДС в размер на 10,448 хил. лв. (2009: 15,222 хил. лв.), а тази с падеж над 1 година – 16,523 хил. лв. (2009: 22,092 хил. лв.)

Към 31 декември 2010 и 2009 нереализираният финансов доход възлиза на:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
С падеж до 1 година	21,991	26,155
С падеж повече от 1 година	36,301	45,074
	<u>58,292</u>	<u>71,229</u>

Към 31 декември 2010 нереализираният финансов доход с падеж до 1 година, включва ДДС в размер на 1,158 хил. лв. (2009: 1,364 хил. лв.), а този, който е с падеж над 1 година - 1,605 хил. лв. (2009: 1,825 хил. лв.).

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

6 Нетна инвестиция във финансов лизинг (продължение)

Към 31 декември 2010 и 2009 нетната инвестиция на Дружеството във финансов лизинг е в размер на:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
С падеж до 1 година	152,453	184,911
С падеж повече от 1 година	289,421	405,037
	<u>441,874</u>	<u>589,948</u>

Към 31 декември 2010 нетната инвестиция във финансов лизинг с падеж до 1 година включва ДДС, в размер на 9,290 хил. лв. (2009: 13,858 хил. лв.), а тази с падеж над 1 година – 14,918 хил. лв. (2009: 20,267 хил. лв.).

Промяна в нетната инвестиция във финансов лизинг:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 01.01.	589,948	688,616
Главници по стартирани лизингови договори	82,957	191,725
Падежирани главници по лизингови вноски	(182,759)	(230,114)
Остагъчни главници по прекратени лизингови вноски	(47,608)	(60,451)
Промяна в обезценката	(664)	172
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 31.12.	<u>441,874</u>	<u>589,948</u>

Главниците по стартирани лизингови договори през 2010 включват и главници по погасителни планове за ДДС в размер на 4,536 хил. лв. (2009: 20,445 хил. лв.).

Падежиралите главници през 2010 година включват освен лизинговите вноски и падежиралите вноски по погасителни планове за ДДС в размер на 14,453 хил. лв. (2009: 31,668 хил. лв.).

Обезценка на вземания

	На минималните лизингови плащания	На просрочените вземания	Общо обезценки
Салдо към 01.01.2010	(3,076)	(7,096)	(10,172)
Отписана обезценка	7,207	-	7,207
Разход за обезценка	(7,871)	(3,698)	(11,569)
Салдо към 31.12.2010	<u>(3,740)</u>	<u>(10,794)</u>	<u>(14,534)</u>

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

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

7 Предоставени заеми

Предоставените от Дружеството заеми са общо тридесет и два (2009: шест заема) с общ размер от 11,068 хил. лв. към 31 декември 2010 (31 декември 2009: 5,413 хил. лв.).

Към 31 декември 2010 и 2009 предоставените от Дружеството заеми възлизат на:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
С падеж до 1 година	5,417	1,143
С падеж повече от 1 година	5,651	4,270
	<u>11,068</u>	<u>5,413</u>

Промяна в предоставените заеми:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Предоставени заеми (нетно) към 01.01.	5,413	4,506
Главници по предоставени заеми	11,417	1,928
Падежирали главници	(5,762)	(1,021)
Предоставени заеми (нетно) към 31.12.	<u>11,068</u>	<u>5,413</u>

Заемите са обезпечени или със залог на оборудване или с ипотека на недвижим имот. Средният лихвен процент по предоставените заеми към 31 декември 2010 е 7.14% (31 декември 2009 - 6.16%).

8 Дълготрайни активи

Дълготрайните активи включват:

	Оборудване, отдадено на оперативен лизинг	Оборуд- ване, отдадено под наем	Офис техника и други	Транспортни средства	Офис обзавеждане	Дълготрайни нематериални активи	Разходи за придобиване на ДНМА	Общ
Отчетна стойност								
Салдо към 01.01.2009	1,562	-	721	15	371	529	81	3,279
Постъпили	1,208	-	112	83	103	183	73	1,762
Трансфери	-	-	-	-	-	-	(136)	(136)
Отписани	(725)	-	(94)	-	(70)	(82)	-	(971)
Салдо към 31.12.2009	2,045	-	739	98	404	630	18	3,934
Постъпили	2,357	2,905	72	-	10	117	6	5,467
Трансфери	-	-	-	-	-	-	-	-
Отписани	(2,058)	-	(75)	-	(51)	(79)	-	(2,263)
Салдо към 31.12.2010	2,344	2,905	736	98	363	668	24	7,138
Амортизация								
Салдо към 01.01.2009	467	-	313	1	156	283	-	1,220
Начислена	442	-	155	16	54	110	-	777
Отписана	(364)	-	(89)	-	(60)	(81)	-	(594)
Салдо към 31.12.2009	545	-	379	17	150	312	-	1,403
Начислена	566	244	144	24	56	202	-	1,236
Отписана	(575)	-	(70)	-	(50)	(79)	-	(774)
Салдо към 31.12.2010	536	244	453	41	156	435	-	1,865
Балансова стойност към 31.12.2009	1,500	-	360	81	254	318	18	2,531
Балансова стойност към 31.12.2010	1,808	2,661	283	57	207	233	24	5,271

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

8 Дълготрайни активи, нетно (продължение)

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 бележка 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.

9 Стоки

Към 31 декември 2010 и 2009 стоките представляват лизингово оборудване, което се състои от:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Иззети активи	21,001	24,717
Активи по нестартирала договори за лизинг	26,813	28,724
Обезценка	(881)	(375)
	<u>46,933</u>	<u>53,066</u>

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

През отчетната година са иззети активи на обща стойност 38,204 хил. лв. и е продадено или отдадено на финансов лизинг оборудване на обща стойност 41,920 хил. лв.

10 Други активи

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Вземания	70,097	53,672
Инвестиции в дъщерни предприятия	2,000	2,000
Разходи за бъдещи периоди	838	780
Ценни книжа	175	169
Отсрочени данъци	59	14
	<u>73,169</u>	<u>56,635</u>

Към 31 декември 2010 и 2009 вземанията включват:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Вземания от клиенти	38,765	31,019
Доставчици по аванси	29,585	25,081
Съдебни и присъдени вземания	8,545	3,336
Други вземания	3,264	1,332
Корпоративен данък за възстановяване	732	-
Обезценки на вземания	(10,794)	(7,096)
	<u>70,097</u>	<u>53,672</u>

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

10 Други активи (продължение)

Към 31 декември 2010 Дружеството е извършило авансови плащания в размер на 29,585 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 2010 са представени в бележка 6 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 другия всеобхватен доход на Дружеството. Натрупаният резерв от преоценката им към 31 декември 2010 и 2009 е в размер съответно на (25) хил. лв. и (31) хил. лв.

Към 31 декември 2010 и 2009 разходите за бъдещи периоди включват предплатени наеми, абонаменти и застраховки в размер на 838 хил. лв. за 2010 и съответно 780 хил. лв. за 2009.

11 Банкови заеми

Банкови заеми по амортизирана стойност	Оригинална валута	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Национална Банка на Гърция, клон Лондон	евро	563,194	750,607
Овърдрафт, отпуснат от ОББ	евро	-	-
		<u>563,194</u>	<u>750,607</u>

Банковите заеми са представени по тяхната амортизирана стойност, нетно от разсрочените финансови разходи, свързани с тяхното уреждане и администриране в размер на 1,552 хил. лв. за 2010 и 2,388 хил. лв. съответно за 2009.

Към 31 декември 2010 Дружеството има непогасен средносрочен банков заем от Национална банка на Гърция, клон Лондон в размер на 564,746 хил. лв. (288,75 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 26 април 2010. Лихвеният процент е базиран на едномесечен/тримесечен EURIBOR, и към датата на отчета е в размер на 2.95%. Заемът е обезпечен със специален залог върху активите на Дружеството 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.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

11 Банкови заеми (продължение)

През 2010 Дружеството изплаща главници в размер на 188,249 хил.лв. (96,25 млн. евро).

Към 31 декември 2010 Дружеството няма задължения по договора за овърдрафт, отпуснат от ОББ. Сключеният договор за овърдрафт с ОББ в размер на 7 млн. евро е със срок на погасяване до 30 март 2011 при лихва базисен лихвен процент на ОББ, плюс надбавка. 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 31.12.2010	Към 31.12.2009
2010	-	188,249
2011	188,249	188,249
2012	188,249	188,249
2013	188,248	188,248
Общо непогасени банкови заеми	564,746	752,995
Разходи за уреждане и администриране на заемите	(1,552)	(2,388)
	<u>563,194</u>	<u>750,607</u>

Лихвеният процент към 31 декември 2010 по отпуснатите банкови заеми е 2.95% (към 31 декември 2009 - 1.87%).

12 Други задължения

Към 31 декември 2010 и 2009 другите задължения се състоят от:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Задължения към клиенти по първоначални вноски	11,808	10,724
Задължения към доставчици	687	927
Задължения по лихви	125	70
Задължения за данъци	525	1,107
Задължения към персонала	87	121
Задължения към дъщерно дружество	95	667
Други задължения	303	274
Финансови приходи за бъдещи периоди	56	53
	<u>13,686</u>	<u>13,943</u>

Задължения за данъци в размер на 525 хил. лв. представлява задължение за внасяне на данък добавена стойност (към 31 декември 2009 – 1,107 хил. лв. се състоят от: 1,111 хил. лв. данък добавена стойност за внасяне; (6) хил. лв. надвнесен корпоративен данък и 2 хил. лв. дължим данък върху разходите).

Задълженията към дъщерното дружество са в резултат на неизвършен към края на годината паричен трансфер от 95 хил. лв. от Компанията-майка към дъщерното дружество в резултат на разчет между свързаните лица възникнал при договор за заем отпуснат от Компанията-майка на клиент от дъщерното дружество за прихващане на дължими лизингови вноски.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

13 Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на съдебното решение за регистриранията му. Основният капитал към 31 декември 2010 е в размер на 3,475 хил. лв. и е изцяло внесен.

Към 31 декември 2010 и 2009 акционери в Дружеството са:

	Към 31.12.2010		Към 31.12.2009	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Национална банка на Гърция	3,474,648	100.00%	3,474,648	100.00%
ОБЩО	3,474,648	100.00%	3,474,648	100.00%

14 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 2011 се предвижда допълнителният капитал да бъде трансформиран в основен.

15 Резерви

Законови резерви

През 2010 Дружеството взема решение нетната печалба в размер на 15,511 хил. лв. да бъде отнесена към законовите резерви съгласно изискванията на Търговския закон (виж отчета за промените в собствения капитал).

16 Приходи от лихви

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Приходи от лихви по финансов лизинг	30,832	40,437
Приходи от лихви от дъщерно предприятие	-	218
Неустойки за просрочие	6,706	3,981
Лихви по банкови сметки и други	4,735	2,618
	42,273	47,254

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 (2009: 218 хил. лв.) са в резултат на краткосрочен договор за заем, отпуснат от Компанията-майка Интерлийз ЕАД (засеодател) на дъщерното дружество Интерлийз Ауто ЕАД (заемополучател).

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

16 Приходи от лихви (продължение)

Договорът за заем е от 12 октомври 2006 в размер на 15 млн. евро с едногодишен срок на погасяване. През 2007 и 2008 съгласно допълнителни споразумения срокът на договора за заем е удължаван два пъти с по 1 година. През 2009 договорът е удължен с още една година до 12 октомври 2010. Съгласно допълнително споразумение е увеличен и размера на заема до 20 млн.евро при лихвен процент равняващ се на пазарния лихвен процент съгласно лихвената статистика на БНБ.

През 2009 Дружеството отпуска и получава обратно главници в размер на 25,427 хил. лв. Към 31 декември 2010 и 2009 заемът е напълно погасен.

През 2010 Дружеството не е отпуснало средства по договора за заем. Договорът е удължен с още една година до 12 октомври 2011.

17 Разходи за лихви

Разходите на Дружеството за лихви през 2010 и през 2009 са както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2009	Годината, приключваща на 31.12.2009
Разходи за лихви по банкови заеми	16,157	17,226
Разходи за лихви към дъщерни предприятия	-	-
	<u>16,157</u>	<u>17,226</u>

През 2010 и 2009 Интерлийз ЕАД не е усвоявало заем от дъщерното дружество.

През 2008 разходите за лихви към дъщерното предприятие са начислени и платени по договор за заем от 21 декември 2006, съгласно който дъщерното дружество Интерлийз Ауто ЕАД предоставя краткосрочен заем на Компанията-майка в размер на 15 млн. евро. През 2007 и 2008 съгласно допълнителни споразумения срокът на договора за заем е удължаван два пъти с по 1 година. През 2008 Интерлийз Ауто ЕАД отпуска и получава обратно изплатени главници на обща стойност 22,492 хил. лв. по този договор.

През 2009 договорът е удължен с още една година до 21 декември 2010. Съгласно допълнително споразумение е увеличен и размера на заема до 20 млн.евро при лихвен процент равняващ се на пазарния лихвен процент съгласно лихвената статистика на БНБ.

През 2010 договорът е удължен с още една година до 21 декември 2011.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

18 Приходи от комисиони и други

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Приходи от комисиони по лизингови договори	543	1,084
Печалба (загуба) от продажби и отстъпки при финансов лизинг	191	(1,310)
Приходи от оперативен лизинг	1,177	614
Нетен резултат от други продажби	625	456
Други приходи от дъщерно предприятие	1,391	1,815
	<u>3,927</u>	<u>2,659</u>

Приходите от комисионни по обслужване на сделките и нетният резултат 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 дружество включват за 2010: 1,391 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 (2009: 1,790 хил. лв., както и 25 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).

19 Разходи за комисиони и други

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Банкови комисионни и такси	953	938
	<u>953</u>	<u>938</u>

20 Оперативни разходи

За годината, приключваща на 31 декември 2010 и 2009, оперативните разходи се състоят от:

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Разходи за заплати	2,945	2,799
Наем – офис	761	805
Социални разходи	496	510
Амортизации	427	335
Разходи за мениджърски услуги	198	323
Професионални услуги	193	252
Комуникационни разходи	183	206
Офис материали	158	185
Маркетинг	151	154
Транспортни разходи и командировки	58	52
Възнаграждения за Борда на директорите	1	1
Застраховки	14	41
Други разходи	468	514
	<u>6,053</u>	<u>6,177</u>

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

21 Нетен резултат от обезценки и продажба на лизингово оборудване

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Обезценка на материални запаси	(962)	(594)
Нетен резултат от обезценки на вземания	(11,569)	(7,159)
Нетен резултат от продажба на лизингово оборудване и вземания	948	(10)
	<u>(11,583)</u>	<u>(7,763)</u>

През 2010 е направена обезценка на иззетото оборудване за лизинг в размер на 962 хил. лв. (2009: 594 хил. лв.) и е отписана обезценка за 456 хил. лв. (2009: 483 хил. лв.) (виж бележка 9).

През отчетната година са направени обезценки на вземания на обща стойност 11,569 хил. лв. (виж бележка 6 обезценка на вземания).

22 Данъци

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, в сила от 1 януари 2010, размерът на корпоративния данък е 10% (2009: 10%).

Разходът за данък се формира както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Текущ разход за данък	(1,095)	(1,731)
Отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период	44	6
Разход за данък	<u>(1,051)</u>	<u>(1,725)</u>

Активите и пасивите по отсрочени данъци са оценени по данъчна ставка в размер на 10%, представляваща корпоративен данък върху печалбата за 2011.

Активът по отсрочени данъци е формиран в резултат на:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Актив по отсрочени данъци от неизползвани отпуски	10	14
Актив по отсрочени данъци от неизплатени доходи на физически лица	3	-
Актив по отсрочени данъци от обезценки на материални запаси	88	37
Пасив по отсрочени данъци от разлика между счетоводна и данъчна основа на ДМА	(42)	(37)
	<u>59</u>	<u>14</u>

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

22 Данъци (продължение)

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Печалба преди данъци	10,488	17,236
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(1,049)	(1,724)
Данъчен ефект от постоянни разлики	(2)	(1)
Отчетен разход за данък	(1,051)	(1,725)
Ефективна данъчна ставка	10.02%	10.01%

23 Доход на акция

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Нетна печалба след данъчно облагане (в хиляди лева)	9,437	15,511
Средно-претеглен брой акции	3,474,648	3,474,648
Доход на акция (в лева)	2.72	4.46

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 на 31 декември 2010 и 2009.

Средно-претегленият 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-временния фактор.

24 Оповестяване на сделки със свързани лица

През 2010 и 2009 Дружеството изплаща заеми на Национална банка на Гърция - клон Лондон (НБГ) (виж бележка 11).

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 – заемодател и Интерлийз Ауто ЕАД – заемодател), по които няма вземания и задължения към 31 декември 2010 и 31 декември 2009, както и договор за управление (виж бележка 16, бележка 17 и бележка 18).

Към 31 декември 2010 Дружеството има открити депозити в размер на 63,895 хил. лв. (2009: 107,571 хил. лв.) в Обединена Българска Банка АД както и парични средства по разплащателни сметки в размер на 5,435 хил. лв. (2009: 10,704 хил. лв.) (виж бележка 4 и бележка 5).

Сделките със свързани лица са извършени при условия, които не се отклоняват от пазарните.

25 Оповестяване на управлението на риска

Дружеството е изложено на следните видове риск:

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

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.

25.1 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.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

25 Оповестяване на управлението на риска (продължение)

25.1 Кредитен риск (продължение)

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.

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 изземва от лизингодателя съгласно лизинговия договор. Оборудването, отдадено на финансов лизинг, изетото оборудване и допълнителните обезпечения се инспектират два пъти годишно. Пазарната им стойност се оценява от лицензирани и независими оценители.

Брутна експозиция на лизинговите вземания (бележка 6, бележка 7 и бележка 10)

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Нетни минимални лизингови плащания (остатъчни главници)	445,614	593,024
Дължими вноски от клиенти	38,765	31,019
Предоставени заеми	11,068	5,413
Съдебни и присъдени вземания	8,545	3,336
Общо	<u>503,992</u>	<u>632,792</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:

	2010	2009
Строителство	24.07%	24.35%
Преработваща промишленост	18.54%	18.71%
Търговия	15.83%	16.38%
Услуги	16.26%	15.43%
Транспорт и телекомуникации	12.77%	13.30%
Добивна и тежка промишленост	8.96%	8.75%
Други отрасли	1.33%	1.01%
Селско стопанство	1.14%	1.18%
Туризм	0.25%	0.30%
Електрическа и топлинна енергия, вода	0.73%	0.41%
Физически лица и домакинства	0.12%	0.18%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

25 Оповестяване на управлението на риска (продължение)

25.1 Кредитен риск (продължение)

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

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Физически лица	504	1,044
Корпоративни клиенти	287,949	401,993
Общо	<u>288,453</u>	<u>403,037</u>

През отчетната година обемът на лизинговите вземания, за които не са заделени обезценки намаляват в сравнение с предходната година. Основната причина е спада във възможността на лизингополучателите да погасяват задълженията си на договорените падежни дати в резултат на глобалната икономическа криза, засегнала различните индустрии и отрасли в българската икономика.

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

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Физически лица	58	49
Корпоративни клиенти	124,677	120,394
Общо	<u>124,735</u>	<u>120,443</u>

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

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Просрочени до 30 дни	35,581	54,885
Просрочени от 31 до 60 дни	31,296	30,992
Просрочени от 61 до 90 дни	28,590	21,748
Просрочени над 90 дни	29,268	12,818
Общо	<u>124,735</u>	<u>120,443</u>

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

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Физически лица	62	44
Корпоративни клиенти	172,658	178,842
Общо	<u>172,720</u>	<u>178,886</u>

Към 31 декември 2010 стойността на финансовите активи, чиито срокове са били предоговорени, е в размер на 39,860 хил. лв.

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

25 Оповестяване на управлението на риска (продължение)

25.1 Кредитен риск (продължение)

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

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Физически лица	-	-
Корпоративни клиенти	90,804	109,312
Общо	90,804	109,312

Дружеството също е изложено на кредитен риск във връзка с откритите срочни депозити, но счита че този е риск е минимален тъй като депозитите са нискорискови вложения направени в свързано лице част от групата на Национална Банка на Гърция.

25.2 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 по-високи лихвени равнища и следи дялът 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 2010

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

25 Оповестяване на управлението на риска (продължение)

25.2 Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

В таблицата по-долу са обобщени лихвоносните и безлихвените активи и задължения към 31 декември 2010:

	<u>Лихвоносни</u>	<u>Безлихвени</u>	<u>Общо</u>
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	5,447	3	5,450
Срочни депозити	63,895	-	63,895
Нетна инвестиция във финансов лизинг	441,874	-	441,874
Предоставени заеми	11,068	-	11,068
Други активи	27,971	45,198	73,169
Общо активи	<u>550,255</u>	<u>45,201</u>	<u>595,456</u>
Пасиви			
Банкови заеми	563,194	-	563,194
Други задължения	-	13,686	13,686
Общо пасиви	<u>563,194</u>	<u>13,686</u>	<u>576,880</u>
Разлика	<u>(12,939)</u>	<u>31,515</u>	<u>18,576</u>

В таблицата по-долу са обобщени лихвоносните и безлихвените активи и задължения към 31 декември 2009:

	<u>Лихвоносни</u>	<u>Безлихвени</u>	<u>Общо</u>
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	10,716	9	10,725
Срочни депозити	107,571	-	107,571
Нетна инвестиция във финансов лизинг	589,948	-	589,948
Предоставени заеми	5,413	-	5,413
Други активи	23,923	32,712	56,635
Общо активи	<u>737,571</u>	<u>32,721</u>	<u>770,292</u>
Пасиви			
Банкови заеми	750,607	-	750,607
Други задължения	-	13,943	13,943
Общо пасиви	<u>750,607</u>	<u>13,943</u>	<u>764,550</u>
Разлика	<u>(13,036)</u>	<u>18,778</u>	<u>5,742</u>

Валутен риск

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

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

25 Оповестяване на управлението на риска (продължение)

25.2 Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

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.

25.3 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 2010

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

25 Оповестяване на управлението на риска (продължение)

25.3 Ликвиден риск (продължение)

В таблицата по-долу са разпределени активите и задълженията към 31 декември 2010 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	5,450	-	-	-	-	-	-	-	-	5,450
Срочни депозити	-	-	-	63,895	-	-	-	-	-	63,895
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	21,179	24,106	107,169	111,455	77,362	41,180	18,724	40,699	441,874
Предоставени заеми	-	618	1,135	3,664	2,016	1,990	1,011	540	94	11,068
Други активи	-	-	-	73,169	-	-	-	-	-	73,169
Общо	5,450	21,797	25,241	247,897	113,471	79,352	42,191	19,264	40,793	595,456
Финансови пасиви										
Банкови заеми	-	-	-	188,249	188,249	188,248	-	-	-	564,746
Други задължения	-	-	-	13,686	-	-	-	-	-	13,686
Общо	-	-	-	201,935	188,249	188,248	-	-	-	578,432
Нетна разлика в матуритета	5,450	21,797	25,241	45,962	(74,778)	(108,896)	42,191	19,264	40,793	17,024

В таблицата по-долу са разпределени активите и задълженията към 31 декември 2009 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	10,725	-	-	-	-	-	-	-	-	10,725
Срочни депозити	-	-	-	107,571	-	-	-	-	-	107,571
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	22,549	30,089	132,272	148,252	108,295	67,385	30,400	50,706	589,948
Предоставени заеми	-	81	180	882	1,210	1,222	1,192	444	202	5,413
Други активи	-	-	-	56,635	-	-	-	-	-	56,635
Общо	10,725	22,630	30,269	297,360	149,462	109,517	68,577	30,844	50,908	770,292
Финансови пасиви										
Банкови заеми	-	-	-	188,249	188,249	188,249	188,248	-	-	752,995
Други задължения	-	-	-	13,943	-	-	-	-	-	13,943
Общо	-	-	-	202,192	188,249	188,249	188,248	-	-	766,938
Нетна разлика в матуритета	10,725	22,630	30,269	95,168	(38,787)	(78,732)	(119,671)	30,844	50,908	3,354

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

25 Оповестяване на управлението на риска (продължение)

25.4 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 2009.

Капиталовата структура на Дружеството се състои от заеми (бележка 11), парични средства и парични еквиваленти (бележка 4) и собствен капитал.

Коефициент на задлъжнялост

Ръководството на Дружеството преглежда капиталовата структура на годишна база. Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2010 и 2009 е както следва:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Дългосрочни заеми, в т.ч. краткосрочна част	563,194	750,607
Парични средства и парични еквиваленти	(5,450)	(10,725)
Дългосрочни заеми, нетно от парични средства и парични еквиваленти	557,744	739,882
Собствен капитал	70,782	61,339
Коефициент на задлъжнялост (дългосрочни заеми, нетно от парични средства и парични еквиваленти към собствен капитал)	<u>7.88</u>	<u>12.1</u>

26 Условни активи/пасиви

Към 31 декември 2010 Дружеството има сключени неотменими ангажименти по договор за наем на офисна сграда. Наемната цена за всяка година се заплаща авансово и за 2010 е в размер на 523 хил. лв. (2009: 682 хил. лв.) Договорът важи до 2013 г.

Към 31 декември 2010 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 - 756 хил. лв. (2009: 638 хил. лв.); по – късно от една, но не по – късно от пет години – 1,753 хил. лв. (2009: 1,242 хил. лв.).

27 Задължения по договорите за финансов лизинг

Към 31 декември 2010 Дружеството има следните задължения по договорите за финансов лизинг:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Задължение за доставяне на оборудване по подписани лизингови договори	68,332	69,123
Закупено оборудване и аванси към доставчици	(55,714)	(53,896)
Задължение за закупуване на оборудване	<u>12,618</u>	<u>15,227</u>

ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

27 Задължения по договорите за финансов лизинг (продължение)

Дружеството е сключило договори с доставчици за закупуване на оборудване съгласно договорите за финансов и оперативен лизинг и е направило авансови плащания на стойност 29,585 хил. лв. (виж бележка 10).

28 Глобална икономическа криза

След края на 2008 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 индивидуален 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 25.