

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД

Съдържание

Обща информация	i
Годишен доклад за дейността.....	ii
Информация по Приложение 11 от Наредба 2	xxxiv
Декларация за корпоративно управление.....	xxxvii
Доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията.....	1
Доклад на независимия одитор до акционерите на ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД	1
Годишен отчет за всеобхватния доход	9
Годишен отчет за финансовото състояние	10
Годишен отчет за промените в собствения капитал	11
Годишен отчет за паричните потоци	12
1. Корпоративна информация.....	13
2.1 База за изготвяне	15
2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики.....	16
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания	24
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	25
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	27
5. Нетна печалба/ (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	31
6. Разходи за професионални услуги.....	33
7. Разходи за управление	33
8. Други разходи	34
9. Данък върху доходите.....	34
10. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата.....	36
11. Нематериални активи.....	42
12. Парични средства.....	42
13. Основен капитал и премиен резерв	42
14. Търговски и други задължения	43
15. Оповестяване на свързани лица	44
16. Оценяване по справедлива стойност	46
17. Цели и политика на ръководството по отношение на управление на риска.....	52
18. Събития след края на отчетния период	53
ДЕКЛАРАЦИЯ по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа	54

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Изпълнителен директор:
Даниел Стоянов Томов

Съвет на директорите:
Даниел Стоянов Томов
Валери Борисов Петров
Георги Емилов Цветков

Адрес на управление:
София, ул. „Георги Бенковски“ 37

Правни консултанти
Димитрова, Стайкова и Партньори
Адвокатско дружество Ван Кампен Лием

Съставител на финансовите отчети:
„Хроника“ ООД, ЕИК 831186742

Одитори:
„Ърнст и Янг Одит“ ООД
Полиграфия офис център
бул. „Цариградско шосе“ № 47А, ет. 4
София 1124

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

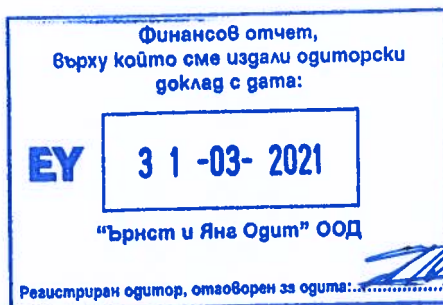
	Приложение №	2020	2019
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи и разходи от дейността			
Нетна печалба/(загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	5.1, 5.2	1,742	(896)
Приходи от дивиденди	5.3	49	-
Разходи за професионални услуги	6	(24)	(33)
Разходи за управление	7	(334)	(300)
Други разходи	8	(1)	(5)
Оперативна печалба/ (загуба)		1,432	(1,234)
Финансови приходи и разходи			
Приходи от лихви по отпуснати заеми	10.3	31	1
Отрицателни валутни курсови разлики, нетно		(3)	(5)
Банкови такси и комисионни		(1)	(7)
Печалба/ (загуба) преди данъци		1,459	(1,245)
Разход за данък върху доходите	9	(17)	-
Печалба/ (загуба) за периода		1,442	(1,245)
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
Общо всеобхватна печалба/ (загуба) за периода		1,442	(1,245)
Доход на акция	13.3	0.65	(1.06)

Годишният финансов отчет е одобрен за издаване на 30.03.2021 г.
 Приложенията от стр. 13 до стр. 53 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Даниел Томов
 Изпълнителен Директор:



„Хроника“ ООД
 Съставител на финансовия отчет
 Павлина Калчева
 Представяващ

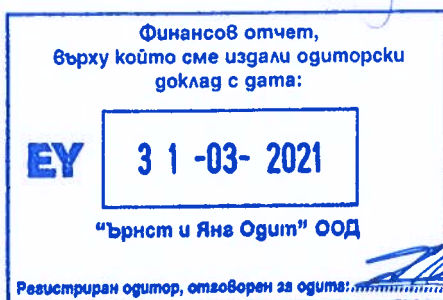
ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 Към 31 декември 2020 г.

	Приложение №	<u>2020</u> <i>хил. лв.</i>	<u>2019</u> <i>хил. лв.</i>
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Дълготрайни нематериални активи	11	<u>2</u>	<u>-</u>
		2	-
Текущи активи			
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, нетно	10, 16	11,404	7,612
Парични средства	12	<u>650</u>	<u>1,049</u>
		<u>12,054</u>	<u>8,661</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>12,056</u>	<u>8,661</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Основен капитал	13.1	2,302	1,999
Премийни резерви	13.2	8,260	7,765
Текуща печалба / (загуба)		<u>1,442</u>	<u>(1,245)</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		<u>12,004</u>	<u>8,519</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Отсрочени данъчни пасиви	9	<u>17</u>	<u>-</u>
		17	-
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	14	<u>35</u>	<u>142</u>
		<u>35</u>	<u>142</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>52</u>	<u>142</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>12,056</u>	<u>8,661</u>

Годишният финансов отчет е одобрен за издаване на 30.03.2021 г.
 Приложенията от стр. 13 до стр. 53 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Даниел Томов
 Изпълнителен Директор:

„Хроника“ ООД
 Съставител на финансовия отчет
 Паулина Калчева
 Представяващ



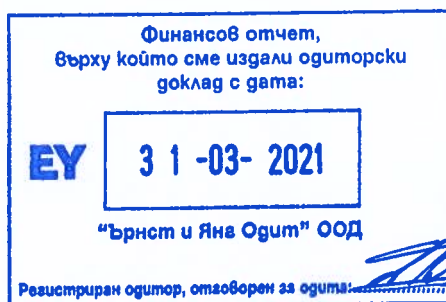
ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

	Основен капитал (Приложение 13.1)	Премийни резерви (Приложение 13.2)	Неразпределена (загуба)/ печалба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2019 г.	-	-	-	-
Капиталови вноски от акционерите	1,999	7,989	-	9,988
Преки разходи при набиране на капитал	-	(224)	-	(224)
Загуба за периода	-	-	(1,245)	(1,245)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватна загуба	-	-	(1,245)	(1,245)
На 31 декември 2019 г.	1,999	7,765	(1,245)	8,519
На 1 януари 2020 г.	1,999	7,765	(1,245)	8,519
Капиталови вноски от акционерите	303	1,813	-	2,116
Преки разходи при набиране на капитал	-	(73)	-	(73)
Покриване на загуби	-	(1,245)	1,245	-
Печалба за периода	-	-	1,442	1,442
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	1,442	1,442
На 31 декември 2020 г.	2,302	8,260	1,442	12,004

Годишният финансов отчет е одобрен за издаване на 30.03.2021 г.
 Приложенията от стр. 13 до стр. 53 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Даниел Томов
 Изпълнителен Директор

„Хроника“ ООД
 Съставител на финансовия отчет
 Павлина Калчева
 Представяващ



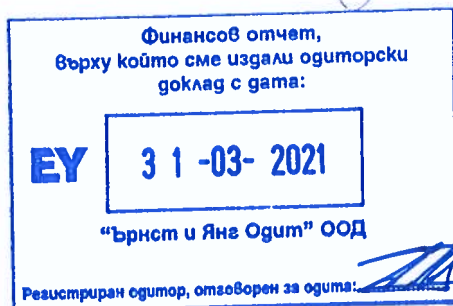
ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

	Приложение №	2020	2019
		хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Плащания за придобиване на финансови инструменти		(439)	(8,364)
Парични потоци от предоставени заеми	10.3	(1,174)	(143)
Парични потоци от върнати заеми и лихви	10.3	247	-
Плащания, свързани с търговски и други контрагенти		(289)	(28)
Парични потоци от получени дивиденди	5.3	49	-
Плащания, свързани с възнаграждения на Съвета на Директорите		(156)	(180)
Плащания, свързани с възнаграждения по трудови договори		(71)	-
Плащания към „Илевън Фънд Кооператив“		(609)	-
Нетни парични потоци, използвани в оперативна дейност		(2,442)	(8,715)
Парични потоци от финансова дейност			
Парични потоци, свързани с преки разходи при набиране на капитал		(73)	(224)
Парични потоци от капиталови вноски		2,116	9,988
Нетни парични потоци от финансова дейност		2,043	9,764
Нетно (намаление)/ увеличение на парични средства и парични еквиваленти			
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември 2019 г.	12	1,049	-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември 2020 г.	12	650	1,049

Годишният финансов отчет е одобрен за издаване на 30.03.2021 г.
 Приложенията от стр. стр. 13 до стр. 53 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Даниел Томов
 Изпълнителен Директор

„Хроника“ ООД
 Съставител на финансовия отчет
 Павлина Калчева
 Представяващ



ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

1. Корпоративна информация

„Илевън Кепитъл“ АД („Илевън Кепитъл“ или Дружеството) е акционерно дружество, което е учредено на 23 януари 2019 г., регистрирано в Агенция по вписванията с ЕИК 205485399, със седалище и адрес на управление ул. „Георги Бенковски“ № 37, ет. 1, гр. София. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Основният предмет на дейност на Дружеството е бизнес и инвестиционни дейности, свързани с придобиване, управление и разпореждане с дялови инвестиции в български и чуждестранни юридически лица.

Към 31 декември 2020 г., акционерите на Дружеството са 134 физически и юридически лица, като никой не притежава повече от 15% от капитала.

Ръководството на Дружеството включва неговия Съвет на Директорите (СД), които отговарят и за осъществяване на надзор върху процеса по финансово отчитане.

„Илевън Кепитъл“ АД е с едностепенна система на управление и се управлява от СД, в следния състав:

1. Даниел Стоянов Томов
2. Валери Борисов Петров
3. Георги Емилов Цветков

Лицата, натоварени с общо управление са представени от Одитния комитет на Дружеството в състав, както следва:

1. Румяна Гичева
2. Драгомир Вучев
3. Мартин Узунов

На 5 юни 2019 г. е подписан договор между Дружеството и „Джеремии България“ ЕАД за придобиване на 99% от капитала на „Илевън Фънд Кооператив“ У.А. („Илевън Фънд Кооператив“), кооператив с ограничена отговорност, учреден по законите на Нидерландия и вписан в Търговския регистър в Амстердам, Нидерландия, за сумата от 8,019 хил. лв. (4,100 хил. евро). На 10 юли 2019 г. Дружеството е сключило договор с „Илевън България“ ООД („Илевън България“), по силата на който придобива и остатъчния 1% от капитала на „Илевън Фънд Кооператив“, собственост на „Илевън България“, съответно за 81 хил. лв. (41 хил. евро). В резултат от това Дружество е придобило 100% от дяловете на „Илевън Фънд Кооператив“.

„Илевън Фънд Кооператив“ е учредено на 9 ноември 2012 г. и регистрирано със съдружници „Илевън България“ и „Джеремии България“ ЕАД с цел инвестиране на публични средства, предоставени чрез инициативата ДЖЕРЕМИ в некотиран малки и средни предприятия, регистрирани или имащи основно място на стопанска дейност в България. Дватама съдружници са направили вноски в капитала на „Илевън Фънд Кооператив“ в размер на 23,707 хил. лв. (12,121 хил. евро) през периода за инвестиции, който е приключил на 31.12.2015 г.

Основният предмет на дейност на „Илевън Фънд Кооператив“ е да идентифицира, проучва, договаря и наблюдава прогреса на развитие на инвестициите в малки и средни предприятия, да продава, реализира, да заменя или да разпределя придобитите капиталови инструменти и конвертируеми дългови инструменти в некотиран малки и средни предприятия. Дружествата, в които „Илевън Фънд Кооператив“ е инвестирало оперират основно в сферата на информационните технологии.

Дружествата, в които „Илевън Фънд Кооператив“ е инвестирало могат да се разделят на 2 основни групи:

- Дружества във фаза на ускоряване (Acceleration stage investees). Това са новосъздадени или скоро създадени дружества, които разработват нов проект.
- Дружества в начална фаза на развитие (Seed stage investees). Това са дружества в малко по-напреднала фаза на развитие на иновативен проект, продукт или услуга, имащи или близо до създаване на прототип или бета версия.

„Илевън Фънд Кооператив“ е инвестирало средства в размер от 49 хил. лв. (25 хил. евро) до 391 хил. лв. (200 хил. евро) в компании, намиращи се в една от двете фази. Инвестициите са били правени в замяна на придобиване на капиталови и конвертируеми дългови инструменти в съответните малки и средни предприятия.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

1. Корпоративна информация (продължение)

Съгласно изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и предвид естеството на дейността на „Илевън Кепитъл“, Дружеството не консолидира придобитата инвестиция, а я отчита като финансов актив по справедлива стойност през печалбата или загубата. Справедливата стойност на „Илевън Фънд Кооператив“ е оценена като съвкупност от справедливите стойности на активите и пасивите, които „Илевън Фънд Кооператив“ притежава. Придобитата инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“ съдържа капиталови и конвертируеми дългови инструменти в некотирувани малки и средни предприятия, както и други активи и пасиви, представени в Приложение 10 по-долу.

На 4 ноември 2019 г. е взето решение за увеличение на капитала на Илевън Кепитъл АД чрез първично публично предлагане с до 500,000 лева, чрез издаване на между 250,000 и 500,000 нови акции, с номинална стойност 1 лев и с емисионна стойност между 7 лева и 8 лева на акция. С Решение № 21 – Е от 9 януари 2020 г. Комисия за финансов надзор (КФН) е потвърдила Проспекта и на 25 февруари 2020 г. Дружеството е публикувало съобщение за начало на предлагането на новите акции със срок за подаване на заявки за записване на акции между 4 и 17 март 2020 г. Към края на този срок са получени валидни заявки за записване на общо 302,264 броя нови акции с обща номинална стойност от 302,264 лева.

На 19 март 2020 г. Съветът на Директорите е определил емисионната стойност за една нова акция на 7 лева, като към 23 март 2020 г. по набирателната сметка на Дружеството в „УниКредит Булбанк“ АД е заплатена емисионната стойност на всички заявени за записване нови акции от увеличението на капитала в общ размер на 2,115,848 лева. На 31 март 2020 г. увеличението на капитала е вписано по партидата на Дружеството в Търговски регистър. На 7 април 2020 г. КФН е вписала Дружеството в регистъра на публичните дружества по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН с цел търговия на регулиран пазар на ценни книжа. На 13 април Дружеството е вписано като публично в Търговски регистър. На 16 април 2020 г. съвета на директорите на БФБ допуска до търговия акциите на Дружеството на сегмент „Standard“ на основен пазар „BSE“ с борсов код IIC и дата на въвеждане за търговия 22 април 2020 г. Към датата на одобрение на отчета акциите на дружеството се търгуват на БФБ.

С цел опростяване на корпоративната структура, през месец октомври 2019 г. е стартиран процес по прехвърляне на дяловите участия от „Илевън Фънд Кооператив“ директно на „Илевън Кепитъл“. През 2020 г. Съветът на Директорите на „Илевън Кепитъл“ е взел решение за прехвърляне на „Адормо“ ООД, „Аппзио“ ООД, „Артери“ ООД, „Ветклауд Лтд.“, „Голдън Медия“ ООД, „Дейта Крафт енд Меджик“ ООД, „Джим Релм Текнолоджи“ АД, „ЕуроПАТЦ“ ООД, „Карет.ио“ ООД, „Кидамом Партньрс“ АД, „КоКитчън“ ООД, „Маджин Апп Инк.“, „Мадж.ио“ ООД, „Майстер Плюс“ ООД, „Мелиса Клаймът“ АД, „Метрило“ ООД, „Новалоджи Инк.“, „Слоу Фууд Къмпани“ ООД и „Янаду“ ООД. В следствие са взети решения, според които се отменя прехвърлянето от „Илевън Фънд Кооператив“ към „Илевън Кепитъл“ АД на следните дружества: „Дейта Крафт енд Меджик“ ООД, „КоКитчън“ ООД, „ЕуроПАТЦ“ ООД и „Мадж.ио“ ООД. През 2019 г. Съветът на Директорите на „Илевън Кепитъл“ е взел решение за прехвърляне на дяловите участия в следните дружества: „3 ЕН 3“ ООД, А4Е ООД, „Агрон“ ООД, „АйГрийт“ ООД, „Бизнесмап“ ООД, „БизнесСофт Системс“ АД, „Ейнджъл Бейби“ ООД, „Енхенсив РД“ АД, „Контент Инсайтс Инк.“, „Корс Дот“ ООД, „Модулар“ ООД, „Плейграунд Енерджи“ ООД, „Сенсика Текнолоджис“ ООД, „ТаксиМи“ ООД, „Футбол Скаут“ АД, „Дронамикс Глобал Лимитид“, „ЕмБрейнТрейн“ ООД, „Стробъри Енерджи Лондон Лтд“. От всички инвестиции, за които е взето решение за прехвърляне към датата на отчета са прехвърлени всички инвестиции, с изключение на „ТаксиМи“ ООД и „Кидамом Партньрс“ АД.

На 09.12.2020 г. е създадено дружеството „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД като 100% дъщерно на Илевън Кепитъл АД, което да поеме оставащите активи на „Илевън Фънд Кооператив“ и да осигури необходимото време за приключване на процеса по излизане от останалите в него дружества. Чрез тази стъпка ще се минимизират разходите по освобождаване от участията в тези дружества, които не представляват инвестиционен интерес за публичната компания и ще позволи да се ликвидира нидерландския фонд в най-кратък срок. Регистрираният капитал на „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД е 1 хил. лв. Към 31 декември 2020 г. няма прехвърлени инвестиции от „Илевън Фънд Кооператив“ ЕООД в „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД.

Годишният финансов отчет на „Илевън Кепитъл“ за периода, приключващ на 31 декември 2020 г., е одобрен за издаване с решение на Съвета на Директорите от 30 март 2021 г.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

2.1 База за изготвяне

Годишният финансов отчет на Дружеството е изготвен на база историческа цена, с изключение финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Годишният финансов отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Действащо предприятие

Основният предмет на дейност на Дружеството е бизнес и инвестиционни дейности, свързани с придобиване, управление и разпореждане с дялови инвестиции в български и чуждестранни юридически лица. За годината, приключваща на 31 декември 2020 г. Дружеството е реализирало печалба в размер на 1,442 хил. лв. Към 31 декември 2020 г. общата стойност на активите в баланса на Дружеството е 12,056 хил. лв., включително парични средства в размер на 650 хил. лв., които биха били достатъчни за покриване на ликвидните нужди на Дружеството през следващите 12 месеца. Набраните средства от първичното публично предлагане ще бъдат използвани основно за подпомагане на развитието на компаниите от портфейла чрез предоставяне на допълнително финансиране, за запазване на дела на инвестициите в компаниите от портфейла при последващи увеличения на капитала на тези дружества и в по-редки случаи за изкупуване на дялови участия в дружествата от портфейла от съществуващи инвеститори в тях.

Финансовите прогнози на Дружеството отразяват резултатите, които ръководството счита за най-вероятни, въз основа на информацията, която е налична към датата на подписване на настоящия финансов отчет. Това включва прилагането на безопасни от гледна точка на COVID-19 практики на работа и промени в пазара.

Избухването на епидемията от коронавирус се превърна в една от основните заплахи за световната икономика и финансовите пазари през 2020 г. Кризата продължава да се разраства по целия свят като в много държави (вкл. и в България) продължава да има извънредни епидемиологични мерки водещи до ограничения в дейността на бизнеса. Някои от основните последици от тази криза са понижаване на икономическия растеж и навлизане в рецесия през 2020 г., нарушени вериги на доставките на стоки и услуги, съществено свиване на някои сектори като производство, транспортни услуги и туризъм, понижаване на цените на петрола, повишена волативност на фондовите пазари и т.н. В същото време в много държави (вкл. и в България) бяха предприети и мерки за стимулиране на икономиката и ускоряване на възстановяването от кризата, от които ефекта предстои да се види. Към датата на одобрение на отчета все още не е възможно да се предвидят финансовите последици за „Илевън Кепитъл“ и портфолио компаниите от тази криза. Но дружеството разполага с достатъчно налични парични средства, за да издържи на спада.

На база на направен анализ на способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие, Ръководството не е идентифицирало индикатори, факти, обстоятелства, които да правят принципа-предположение за действащо предприятие неприложим или да поразят значителни съмнения относно валидността на принципа-предположение за действащо предприятие, които да бъдат оповестени във финансовия отчет.

Изявление за съответствие

Годишният финансов отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики

(а) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, към датата на отчета по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

б) Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход, когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

б) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Дружеството не е регистрирано по ДДС и съответно, когато е приложимо, разходите, активите и пасивите се признават с включен ДДС.

(в) Финансови инструменти

• Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана цена на придобиване и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Дружеството за тяхното управление. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, или за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, Дружеството първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката.

За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в ДВД, дълговият финансов актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" (СПГЛ) по неиздължената сума на главницата. Тази оценка се нарича „СПГЛ тест“ и се извършва на нивото на съответния инструмент.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който то управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в две категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(в) Финансови инструменти (продължение)

• Финансови активи (продължение)

Последващо оценяване (продължение)

Финансови инструменти по амортизируема стойност (дългови инструменти)

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако са удовлетворени и двете условия, изложени по-долу:

- Финансовият актив се притежава в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него; и
- Условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен. Към 31 декември 2020 г. Дружеството няма финансови активи в тази категория.

Финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Финансови активи отчитани в печалбата и загубата включват финансови активи свързани с капиталови инвестиции в некотиранни, развиващи се компании предимно в ИТ сектора.

Финансовите инструменти, отчитани през печалбата и загубата, включват финансови активи свързани с конвертируеми дългови инструменти с опция за преобразуване в собствен капитал (или инструменти за бъдещо придобиване на собствен капитал, които Дружеството класифицира като конвертируеми заеми). Дружеството е възприело политика за признаване на целия хибриден (комбиниран) договор като финансов актив, отчитан по справедлива стойност в печалбата и загубата.

След първоначалното отчитане на финансовите активи, Дружеството оценява финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата и загубата, по справедлива стойност. Последващите промени в справедливата стойност на тези финансови инструменти се отчитат в нетната печалба или загуба от промени в справедливата стойност на финансовите активи. Доходите получени във връзка с инструментите, основополагащи финансовия актив, се отчитат отделно и се представят като част от нетната печалба или загуба от промени в справедливата стойност на финансовите активи.

Когато информацията за оценяването на справедлива стойност на финансови активи свързани с инвестиции в капиталови инструменти е недостатъчно актуална или е налице широк обхват от възможни оценки на справедливата стойност, Дружеството приема че цената на придобиване представлява най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в рамките на този обхват. При преценката дали цената на придобиване на инвестиция, чиято справедлива стойност не може да бъде оценена надеждно, е представителна за справедливата стойност, Дружеството разглежда следните показатели:

- нереализирана продуктова/бизнес идея или невъзможност за реализация на пазара;
- липса на оперативни ресурси;
- липса на потенциал за по-нататъшно развитие на продукта или бизнеса в същата или нова посока;
- липса на потенциал за препродажба на продукта или бизнеса.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(в) Финансови инструменти (продължение)

• **Финансови активи (продължение)**

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва (т.е. се премахва от отчета за финансовото състояние на Дружеството), главно когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли; или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато то нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив, до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава провизии за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, различни от такива, които се отчитат по справедлива стойност през печалби и загуби. Очакваните кредитни загуби се основават на разликата между договорените парични потоци, дължими в съответствие с договора и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с приблизителната величина на първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват парични потоци от продажба на обезпечения или други кредитни подобрения, които са неразделна част от договорните условия.

Очакваните кредитни загуби се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които няма съществено увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, очаквани кредитни загуби се признават за кредитни загуби в резултат на неизпълнение на условията на финансов актив, които са възможни в рамките на следващите 12 месеца. За кредитни експозиции, за които вече е налице съществено увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, се изисква провизия за кредитни загуби за целия остатъчен живот на експозицията, без значение от времето на неизпълнението на условията на актива.

За търговски вземания и активи по договори, Дружеството прилага опростения метод за изчисление на очакваните кредитни загуби. Следователно, Дружеството не следи измененията в кредитния риск, а признава провизия за загуба за целия остатъчен живот към края на всеки отчетен период.

Към края на всеки отчетен период, Дружеството оценява дали дълговият инструмент се счита, че има нисък кредитен риск, като се използва цялата разумна и подкрепяща информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При извършване на оценката, Дружеството повторно оценява вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение, Дружеството преценява дали е налице съществено увеличение на кредитния риск, когато има забавяне в договорените парични потоци над 30 дни.

Дружеството преценява, че има неизпълнение на условията на даден актив, когато съществува вътрешна или външна информация, която да предполага, че не е вероятно Дружеството да получи всички дължими договорни суми преди да се вземат предвид всякакви обезпечения, дадени на Дружеството. Даден финансов актив се отписва, когато няма разумни очаквания за получаване на договорените парични потоци. Дружеството няма дългови инструменти, различни от такива, които се отчитат по справедлива стойност през печалби и загуби.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(в) Финансови инструменти (продължение)

• **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства или задължения.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация.

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови пасиви, държани за търговия, и финансови пасиви, определени при първоначалното признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел повторна покупка в близко бъдеще. Печалбите или загубите по пасиви, държани за търговия, се признават в отчета за доходите. Дружеството не отчита финансови пасиви класифицирани като държани за търговия.

Финансови пасиви, определени при първоначално признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, се определят като такива към датата на първоначално признаване, само ако са изпълнени критериите на МСФО 9. При първоначалното им признаване, Дружеството е определило финансови пасиви свързани със задължения към „Илевън Фънд Кооператив“ по прехвърляне на инвестиции в инструменти на собствения капитал като финансови пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ЕЛП. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация на база ЕЛП.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при съвършено различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за всеобхватния доход.

(г) Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

(д) Инвестиции в контролирани и асоциирани дружества

Дружеството не консолидира своите контролирани предприятия и не прилага МСФО 3, когато получава контрол над друго предприятие, освен в случаите когато дъщерните дружества отговарят на критериите за консолидация съгласно МСФО 10 параграф 32 тъй като предоставят услуги, свързани с инвестиционната дейност на Дружеството. Вместо това Дружеството оценява инвестицията в дъщерно предприятие по справедлива стойност в печалбата или загубата в съответствие с МСФО 9. Допълнителна информация е посочена в Приложение 3.

Дружеството е избрало да оценява инвестиции в асоциирани предприятия по справедлива стойност в печалбата или загубата в съответствие с МСФО 9.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(е) Разходи

Разходите се признават в момента на тяхното възникване. Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периодите, през които договорите за които се отнасят се изпълняват.

(ж) Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца. За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

(з) Оценка по справедлива стойност

Дружеството оценява своите финансови инструменти по справедлива стойност към отчетната дата. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по справедлива стойност, са оповестени в Приложение 16.

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценка по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството. Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- **Ниво 1** – Използват се котираны цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- **Ниво 2** – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено
- **Ниво 3** – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

За активите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение на регулярните оценки по справедлива стойност.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(з) Оценяване по справедлива стойност (продължение)

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Също така, ръководството, съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

(и) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви. Регистрираният капитал на дружеството представлява номиналната стойност на всички издадени акции независимо дали са платени или не. Преки разходи във връзка с набиране на капитал се третираат като намаление на премийните резерви или неразпределената печалба.

(й) Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени.

Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

к) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:

Други 30 години

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третираат като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се класифицират по тяхната функция в отчета за доходите, съобразно използването (предназначението) на нематериалния актив.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

к) Нематериални активи (продължение)

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

л) Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Допълнителна информация е представена в Бележка 7.

Дългосрочните доходи на персонала включват провизии при пенсиониране съгласно законовите изисквания и при възникване на конструктивно задължение се оповестява. Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се оценява на база анализ на възрастовия състав и текучеството на персонала, бъдещото нарастване на заплатите, предположения за нормата на дисконтиране и влияние на нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност и се оповестяват само, ако са материални. Към 31 декември 2020 г. Дружеството не начислява провизия при пенсиониране поради очакването, че такива плащания няма да бъдат извършвани. През 2021 г. Дружеството допълнително ще прецени необходимостта от начисляване на провизия за задължението си за изплащане на доходи при пенсиониране на база актюерска оценка.

м) Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на средно-претегления брой на държаните акции за периода.

н) Оперативни сегменти

Оперативен сегмент е компонент на Дружеството:

- който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на Дружеството);
- чиито оперативни резултати редовно се преглеждат от ръководството на Дружеството, вземащо главните оперативни решения, при вземането на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента, и оценяване на резултатите от дейността му; и
- за който е налице отделна финансова информация.

Два или повече оперативни сегмента се обединяват в един оперативен сегмент, ако сегментите имат сходни икономически характеристики и сегментите са сходни във всяко от следните отношения:

- естеството на услугите;
- вида или класа клиенти за техните услуги;
- методите, използвани за предоставяне на техните услуги; и
- естеството на регулативната среда отнасяща се до обществени услуги.

Дружеството представя отделен външен клиент като основен клиент, ако той генерира 10% или повече от неговите приходи.

Към 31 декември 2020 г. и 2019 г., Дружеството не отчита отделни оперативни сегменти. През 2020 г. и 2019 г. Дружеството не е отчита приходи от договори с клиенти и съответно не представя информация за основни клиенти.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Дружеството е приложило за първи път някои стандарти и изменения, които влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. То не е приложило по-рано който и да било стандарт, разяснение или изменение, което е публикувано, но все още не е влязло в сила.

МСФО 3 Бизнес комбинации (Изменения): Дефиниция за бизнес

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват минималните изисквания за бизнес и ограничават дефиницията за бизнес. Измененията също така премахват преценката, дали пазарните участници са в състояние да променят липсващи елементи, предоставят насоки, подпомагащи дружествата в преценката, дали придобитият процес е съществен и въвеждат незадължителен тест за концентрация на справедлива стойност. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Реформа на референтните показатели на лихвените проценти - МСФО 7, МСФО 9 and МСС 39 (Изменения)

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. и трябва да се прилагат ретроспективно. Позволява се и по-ранното им прилагане. Публикуваните изменения, адресират проблеми, възникващи докато трае замяната на съществуващите лихвени показатели с алтернативни лихвени показатели. Адресират се ефектите върху специфични случаи на отчитане на хеджиране по МСФО 9 *Финансови инструменти* и МСС 39 *Финансови инструменти: Признание и оценяване*, в които се налага ориентиран към бъдещето анализ. Измененията предвиждат временни облекчения, приложими към изискванията при хеджиране, в случаите в които спазването на тези изисквания е пряко повлияно от реформата на референтните показатели. Промените позволяват отчитането на хеджирането да продължи в периода на несигурност до замяната на съществуващите референтни лихвени показатели с алтернативни безрискови лихвени показатели. Направени са изменения и в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване*, съгласно които се изисква представянето на допълнителна информация за несигурността при хеджиране в резултат на реформата. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Изменения в МСС 1 Представяне на Финансови Отчети и МСС 8 Счетоводна Политика, Промени в Счетоводните Приблизителни Оценки и Грешки: Дефиниция за същественост

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да бъде прилагана тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така поясняват, че съществеността зависи от естеството и значимостта на информацията. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Концептуална рамка за финансово отчитане

БМСС публикува Изменената Концептуалната рамка за финансово отчитане на 29 март 2018 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Концептуалната рамка представя концепциите за финансовото отчитане, разработване на стандарти, насоки относно изготвянето на последователни счетоводни политики и насоки към разбирането и интерпретирането на стандартите. Основните промени, въведени в ревизираната Концептуална рамка за финансово отчитане, са свързани с концепцията за оценка, включително факторите, които следва да се вземат предвид при избора на база за оценка, и концепцията за представяне и оповестяване, включително кои доходи и разходи се класифицират в друг всеобхватен доход. Концептуалната рамка също така предоставя актуализирани определения за актив и пасив и критерии за тяхното признаване във финансовите отчети. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към отчетната дата, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преценки

При прилагането на възприетите счетоводни политики, ръководството на Дружеството е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите признати във финансовия отчет.

Инвестиционно предприятие

Илевън Кепитъл АД отговаря на дефиницията за инвестиционно предприятие съгласно МСФО 10.27, тъй като получава финансиране от инвеститори с цел предоставяне на тези инвеститори услуги по управление на инвестиции, поема ангажимент пред съответните инвеститори, че неговата стопанска цел е инвестиране на средства единствено за постигане на възвръщаемост от увеличаването на стойността на капитала, от дохода от инвестиции, или и от двете; както и измерва и оценява резултатността на почти всички свои инвестиции на базата на справедливата стойност.

Представяне на задължения към Илевън Фънд Кооператив по прехвърляне на инвестиции в инструменти на собствения капитал

Както е оповестено в Приложение 1, с цел опростяване на корпоративната структура, през месец октомври 2019 г. е стартиран процес по прехвърляне на дяловите участия от Илевън Фънд Кооператив директно на Илевън Кепитъл продължил и през финансовата 2020 г. Прехвърлянето се осъществява по цена равна на покупната стойност на инвестициите, която може да бъде различна от отчетната им стойност в „Илевън Фънд Кооператив“. В резултат на това, към 31 декември 2020 г. Дружеството отчита задължения в размер на 6,573 хил. лв. (31 декември 2019 г.: задължения в размер на 2,371 хил. лв.), а Илевън Фънд Кооператив отчита вземания в същия размер. Дружеството е определило финансовия пасив свързан с тези задължения и инвестицията в Илевън Фънд Кооператив, като група от финансови инструменти оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, тъй като счита, че това ще доведе до по-уместна информация за потребителите на финансовите отчети. Дружеството отчита финансовият пасив нетно от инвестицията в Илевън Фънд Кооператив, тъй като намеренията на ръководството са основната част от вземанията на Илевън Фънд Кооператив и задълженията на Дружеството за прехвърлените капиталови активи да бъдат уредени на нетна база при ликвидацията на Кооператива. На 27.01.2021 г. е взето това решение за прихващане на вземания срещу задължения с Илевън Фънд Кооператив в размер на 6,914 хил. лв. като в резултат на тази операция насрещните баланси между двете дружества са закрити. Повече информация е оповестена в Приложение 18. Събития след края на отчетния период.

Разходи за управление на Дружеството и разходи за реструктуриране на дейността

Така както е оповестено в Приложение 1, с цел опростяване на корпоративната структура, през месец октомври 2019 г. е стартиран процес по прехвърляне на дяловите участия от „Илевън Фънд Кооператив“ директно на Дружеството. Във връзка с дейността на „Илевън Фънд Кооператив“ са заплащани регулярни административни разходи, включително разходи за външни директори, за адрес на управление, както и свързаните с процеса на реструктуриране разходи за външни услуги, в т.ч. адвокатски хонорари. Тъй като единствената дейност на „Илевън Фънд Кооператив“ през 2020 г. е свързана с реструктурирането на портфейла и структурата на групата, ръководството на Дружеството е преценило, че разходите на Дружеството, направени във връзка с дейността на „Илевън Фънд Кооператив“ през 2020 г. в размер на 218 хил. лв. (2019 г.: 138 хил. лв.) са разходи, свързани с реструктуриране на Дружеството и са изключени от разходите за управление съгласно член 9, алинея 1 и 2 от Устава на Дружеството.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки и предположения

Справедлива стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата

Както е оповестено в Приложение 1 Дружеството е придобило 100% от дяловете на „Илевън Фънд Кооператив“. Предвид естеството на дейността и факта, че отговаря на дефиницията за инвестиционно предприятие съгласно МСФО 10.27, Дружеството не консолидира придобитата инвестиция, а я отчита като финансов актив по справедлива стойност през печалбата или загубата. Справедливата стойност на „Илевън Фънд Кооператив“ е оценена като съвкупност от справедливите стойности на активите и пасивите, които то притежава. Придобитата инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“ съдържа капиталови и конвертируеми дългови инструменти в некотиран малки и средни предприятия, които са посочени в Приложение 10. В рамките на 2019 г. и 2020 г. по-голямата част от тези капиталови инвестиции са трансферирани и към 31 декември 2020 г. се притежават директно от Дружеството. Тъй като информацията за оценяването на справедливата стойност на финансовите активи представляващи капиталови или конвертируеми дългови инструменти в некотиран компании, притежавани директно или индиректно (чрез „Илевън Фънд Кооператив“) от Дружеството, е недостатъчно актуална или е налице широк обхват от възможни оценки на справедливата стойност, Дружеството приема че цената на придобиване представлява най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност към 31 декември 2020 г., освен ако не са налични индикатори или данни за противното.

Директно и индиректно притежаваните финансовите активи, представляващи капиталови или дългови инструменти в некотиран компании, за които няма данни или индикатори, че справедливата стойност се отличава от цената на придобиване, се оценяват по цена на придобиване, която представлява:

- справедливата стойност към датата на придобиване на база на договорената цена с предходните съдружници в „Илевън Фънд Кооператив“, в случай, че липсва сделка с трети лица, считано от датата на придобиване; или
- справедливата стойност, определена по цена на база на последваща транзакция в инвестицията от трети лица.

Директно и индиректно притежаваните финансовите активи, представляващи капиталови или дългови инструменти в некотиран компании, за които има данни или индикатори, че справедливата стойност се отличава от цената на придобиване, се оценяват по:

- справедливата стойност определена при подход на пазарни сравнения чрез множител на приходи. За инвестициите, за които към края на отчетния период са налични негативни индикатори, Дружеството е преценило, че справедливата им стойност е равна на нула или е коригирало с обезценка до съответната справедлива стойност.

Допълнителна информация за оценяването е представена в Приложение 16. Оценяване по справедлива стойност.

Отсрочени данъци

Отсрочените данъчни активи се признават за всички приспадаеми временни разлики възникващи от финансови активи оценявани по справедлива стойност и неизползвани данъчни загуби само до степента, до която са налични облагаеми временни разлики, обратното проявление на които се очаква да позволи приспадането им. Предвид профила и бизнес модела на Дружеството, ръководството е преценило, че очакваното време на реализирането на облагаемите временни разлики ще позволи използването на приспадаеми временни разлики до техния размер. Допълнителна информация е оповестена в Приложение 9 *Данък върху доходите*.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСФО 17: *Застрахователни договори*

През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 *Застрахователни договори* (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 *Застрахователни договори* (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на дружествата, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с допълнителен, негарантиран доход (участие по преценка). Ще се прилагат малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел за застрахователните договори, който е полезен и последователен за застрахователите. За разлика от изискванията в МСФО 4, които до голяма степен се базират на заварените, предишни, местни счетоводни политики, МСФО 17 осигурява изчерпателен модел за застрахователните договори, който обхваща всички съответни счетоводни аспекти. В ядрото на МСФО 17 стои общият модел, допълнен от:

- Конкретно адаптиране за договори с характеристики за пряко участие (подход на променливото възнаграждение)
- Опростен подход (подход за разпределение на премията) основно за краткосрочни договори.

МСФО 17 влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като се изисква сравнителна информация. По-ранното прилагане е допустимо, при условие че предприятието прилага също МСФО 9 и МСФО 15 на или преди датата, в която започва да прилага МСФО 17 за първи път. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Измененията в МСФО 17 влизат в сила със задна дата за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023, с разрешено по-ранно прилагане. Измененията имат за цел да помогнат на Дружествата да прилагат стандарта. По-конкретно, измененията са предназначени за намаляване на разходите чрез опростяване на някои изисквания в стандарта, улесняване обяснението на финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството и улесняване на прехода чрез отлагане на датата на влизане на сила на Стандарта до 2023 г. и чрез предоставяне на допълнително улеснение за намаляване на усилията, необходими при прилагането на МСФО 17 за първи път. Измененията в МСФО 4 променят фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 *Застрахователни Договори* от прилагането на МСФО 9 *Финансови Инструменти*, така че Дружествата ще трябва да прилагат МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

МСФО 16: *Отстъпки по наем в контекста на Covid-19 (Изменения)*

На 28 май 2020 г. Съветът по международни счетоводни стандарти издаде *Отстъпки по наем в контекста на Covid-19 – изменение на МСФО 16 Лизинги*. Измененията осигуряват облекчение за лизингополучателите от прилагането на изискванията МСФО 16 във връзка с модификации по лизингови договори за отстъпки възникнали като директен резултат от пандемията от COVID-19. Като практически целесъобразната мярка, лизингополучателят може да избере да не преценява дали отстъпките по наеми в резултат на пандемията COVID-19, е модификация на лизинга. Лизингополучателят, който е избрал практически целесъобразната мярка осчетоводява всяка промяна в лизинговите плащания, възникнала в резултат на отстъпките по наеми заради пандемията от COVID-19 по същия начин, както би отчел промяната съгласно МСФО 16, ако промяната не е модификация на лизинга. Изменението се прилага за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 юни 2020 г. По-ранно прилагане е разрешено. Лизингополучателите прилагат практически целесъобразната мярка ретроспективно, като признават натрупания ефект от първоначалното прилагане на изменението като корекция в началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, според случая), в началото на годишния отчетен период, в който лизингополучателят за първи път прилага изменението. През отчетния период, в който лизингополучателят прилага за първи път изменението, не се изисква от лизингополучателя да оповести размера на корекцията за всеки засегнат ред във финансовия отчет и печалбите на акция според изискванията на параграф 28 (ф) от МСС 8. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСФО 17: Застрахователни договори (Изменения), МСФО 4: Застрахователни договори (Изменения)
Измененията в МСФО 17 влизат в сила със задна дата за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023, с разрешено по-рано прилагане. Измененията имат за цел да помогнат на Дружествата да прилагат стандарта. По-конкретно, измененията са предназначени за намаляване на разходите чрез опростяване на някои изисквания в стандарта, улесняване обяснението на финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството и улесняване на прехода чрез отлагане на датата на влизане на сила на Стандарта до 2023 г. и чрез предоставяне на допълнително улеснение за намаляване на усилията, необходими при прилагането на МСФО 17 за първи път. Измененията в МСФО 4 променят фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 Застрахователни Договори от прилагането на МСФО 9 Финансови Инструменти, така че Дружествата ще трябва да прилагат МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Не се очаква възприемането на измененията да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Изменения в МСС 1: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи
През януари 2020 г. СМСС публикува изменения в параграфи 69 до 76 на МСС 1, чрез които се упоменават конкретно изискванията за класифициране на пасивите като текущи или нетекущи. Измененията поясняват:

- Какво се има предвид под право за разсрочване на уреждането
- Че трябва да съществува право за разсрочване в края на отчетния период
- Че класификацията не се засяга от вероятността предприятието да упражни правото си за разсрочване
- Че единствено, ако внедрен дериватив в конвертируем пасив сам по себе си е капиталов инструмент, условията на пасива няма да се отразят на неговата класификация

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. и трябва да бъдат приложени ретроспективно. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Препратка към Концептуалната рамка – Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации
През май 2020 г. СМСС публикува Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации – Препратка към Концептуалната рамка. Измененията са предвидени да заменят препратката към Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети, публикувана през 1989 г., с препратка към Концептуалната рамка за финансово отчитане, публикувана през март 2018 г. без съществени промени в изискванията.

Съветът добави също и изключение от принципа на признаване в МСФО 3 за избягване на потенциални печалби или загуби от "ден 2", възникващи по пасиви и условни задължения, които биха попаднали в обхвата на МСС 37 или КРМСФО 21 Налози, ако бъдат понесени отделно. В същото време Съветът реши да поясни съществуващите насоки в МСФО 3 за условните активи, които няма да бъдат засегнати от заместването на препратката към Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. и са приложими за бъдещи периоди. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството

Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 - МСФО 7, МСФО 9 and МСС 39 (Изменения)

През август 2020, СМСС публикува Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 - МСФО 7, МСФО 9 and МСС 39, приключвайки своята работа в отговор на реформата за IBOR. Измененията предоставят временни облекчения, които се отнасят до ефектите от финансовата отчетност, когато междубанковият лихвен процент (IBOR) се заменя с алтернативен почти без рисков лихвен процент (RFR). По конкретно, измененията предвиждат практически насоки, когато се отчитат промените в основата за определяне на договорните парични потоци по финансовите активи и пасиви, да се изисква коригиране на ефективния лихвен процент, еквивалентен на движение на пазарен лихвен процент. Също така, измененията въвеждат улеснение за прекратяване на хедж взаимоотношенията, включително временно освобождаване от необходимостта да се спазват изискването за отделно идентифициране, когато RFR инструмента е определен като хеджиране на рисков инструмент. Освен това, измененията в МСФО 4 са предназначени да позволят на застрахователите, които все още прилагат МСС 39, да получат същите облекчения като тези, предвидени в

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 - МСФО 7, МСФО 9 and МСС 39 (Изменения) (продължение)

измененията, направени в МСФО 9. Има и изменения на МСФО 7 *Финансови Инструменти: Оповестявания*, за да се даде възможност на потребителите на финансови отчети да разберат ефекта от реформата на референтните лихвени проценти върху финансовите инструменти и стратегията за управление на риска на Дружеството. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. с разрешено по-ранно прилагане. Докато прилагането е със задна дата, Дружеството не е длъжно да преизчислява предишни периоди. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 16 - Имоти, машини и съоръжения: постъпления преди предвидената употреба (Изменения)

През май 2020 г. СМСС публикува Имоти, машини и съоръжения – постъпления преди предвидената употреба, като се забранява на предприятията да приспадат от цената на придобиване на имот, машина и съоръжение, каквито и да било постъпления от продажбата на артикули, произведени докато този актив бива привеждан до мястото и състоянието, необходими за да може той да функционира по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятието признава приходите от продажбата на такива артикули и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата. Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. и трябва да бъдат прилагани в бъдещи периоди за имоти, машини и съоръжения, които са на разположение за употреба на или след началото на най-ранния представен период, през който предприятието прилага за първи път това изменение. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

МСС 37 - Обременителни договори – разходи за изпълнение на договор (Изменения)

През май 2020 г. СМСС публикува изменения в МСС 37, упоменаващи кои разходи Дружеството трябва да включи при оценката за това дали даден договор е обременителен или губещ. Измененията прилагат "подхода на пряко свързаните разходи". Разходи, които са пряко свързани с договор за предоставяне на стоки или услуги, включват както вътрешноприсъщите разходи, така и разпределение на разходи, пряко свързани с активите по договора. Общите и административните разходи не са свързани пряко с даден договор и се изключват, освен ако те изрично не подлежат на фактуриране към контрагента по договора. Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 1 - Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане – Дъщерно дружество в качеството на предприятие, прилагащо МСФО за първи път

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане. Изменението позволява на дъщерно предприятие, което избере да приложи параграф Г16(а) на МСФО 1 за оценяване на кумулативните разлики от превръщане на чуждестранна валута, да използва сумите, отчетени от компанията-майка, на база датата на прехода към МСФО на компанията-майка. Това изменение се прилага също и по отношение на асоциирани предприятия или съвместни предприятия, които избера да приложат параграф Г16(а) на МСФО 1. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСФО 9 - Финансови инструменти – Възнаграждения в теста на "10-те процента" за отписване на финансови пасиви

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 9. Изменението изяснява възнагражденията, които предприятието включва, когато оценява дали условията на нов или модифициран финансов пасив са съществено различни от условията на първоначалния финансов пасив. Тези възнаграждения включват само платените или получените между кредитополучателя и кредитодателя, включително възнагражденията, платени или получени или от кредитополучателя, или от кредитодателя от името на другия. Предприятието прилага изменението за финансови пасиви, които са модифицирани или заменени на или след началото на годишния отчетен период, през който предприятието прилага изменението за първи път. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. като по-ранно приложение е позволено. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 41 - Земеделие – Данъчно облагане при оценяване по справедлива стойност

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСС 41 Земеделие. Изменението премахва изискването в параграф 22 на МСС 41, съгласно което предприятията трябва да изключват паричните потоци, свързани с данъчно облагане, когато оценяват справедливата стойност на активите в обхвата на МСС 41. Предприятието прилага изменението за бъдещи периоди по отношение на оценки по справедлива стойност, на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

5. Нетна печалба/ (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата

	2020	2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи (ФА) директно притежавани от Илевън Кепитъл (Приложение 5.2)	1,894	1,181
Нетна промяна в справедливата стойност на „Илевън Фънд Кооператив“ (Приложение 5.1), дължащо се на:	(152)	(2,077)
<i>Нетна промяна в справедливата стойност на ФА притежавани от „Илевън Фънд Кооператив“ за периода</i>	66	(2,077)
<i>Нетни оперативни разходи на „Илевън Фънд Кооператив“ за периода</i>	(218)	-
Общо нетна печалба/ (загуба) от промени в справедливата стойност на ФА, отчитани през печалбата или загубата	1,742	(896)

5.1. Инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“

	2020	2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Справедлива стойност на „Илевън Фънд Кооператив“ към 1 януари	6,023	-
Цена на придобиване на финансов актив – 100% от дяловете на „Илевън Фънд Кооператив“	-	8,100
Нетна промяна в справедливата стойност на ФА притежавани от „Илевън Фънд Кооператив“ за периода	66	(2,077)
Нетни оперативни разходи на „Илевън Фънд Кооператив“ за периода	(218)	-
Трансфер на ФА по цена различна от балансовата им стойност	1,044	-
Справедлива стойност на „Илевън Фънд Кооператив“ към 31 декември (Приложение 10)	6,915	6,023

През 2019 година Дружеството е придобило 100% от дяловете на „Илевън Фънд Кооператив“, кооператив с ограничена отговорност, учреден по законите на Нидерландия и вписан в Търговския регистър в Амстердам, Нидерландия. „Илевън Фънд Кооператив“ е учредено и регистрирано със съдружници „Илевън България“ и „Джеремъ България“ ЕАД с цел инвестиране на публични средства, предоставени чрез инициативата ДЖЕРЕМИ в некотиран малки и средни предприятия, регистрирани или имащи основно място на стопанска дейност в България. Допълнителна информация е посочена в Приложение 1.

Съгласно изискванията на МСФО 10 и предвид естеството на дейността и факта, че отговаря на дефиницията за инвестиционно предприятие съгласно МСФО 10.27, Дружеството не консолидира придобитата инвестиция, а я отчита като финансов актив по справедлива стойност през печалбата или загубата. Справедливата стойност на „Илевън Фънд Кооператив“ е оценена като съвкупност от справедливите стойности на активите и пасивите, които то притежава. Придобитата инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“ съдържа капиталови и конвертируеми дългови инструменти в некотиран малки и средни предприятия, както и други активи и пасиви, представени в Приложение 10 по-долу.

Така както е оповестено в Приложение 1, с цел опростяване на корпоративната структура, през месец октомври 2019 г. е стартиран процес по прехвърляне на дяловите участия от Илевън Фънд Кооператив директно на Илевън Кепитъл продължил и през финансовата 2020 г. Прехвърлянето се осъществява по цена равна на покупната стойност на инвестициите, която може да бъде различна от отчетната им стойност в Илевън Фънд Кооператив. В резултат на това, към 31 декември 2020 г. Дружеството отчита задължения в размер на 6,573 хил. лв. (31 декември 2019 г.: задължения в размер на 2,371 хил. лв.), а Илевън Фънд Кооператив отчита вземания в същия размер. Дружеството отчита финансовият пасив нетно от инвестицията в Илевън Фънд Кооператив, тъй като намеренията на ръководството са основната част от вземанията на Илевън Фънд Кооператив и задълженията на Дружеството за прехвърлените капиталови активи да бъдат уредени на нетна база при ликвидацията на Кооператива. Съответно прехвърлянето на финансови активи по цена различна от балансовата им стойност няма ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

5. Нетна печалба/ (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата (продължение)

5.1. Инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“ (продължение)

Във връзка с дейността на „Илевън Фънд Кооператив“ са заплащани регулярни административни разходи, включително разходи за външни директори, за адрес на управление, както и свързаните с процеса на реструктуриране разходи за външни услуги, в т.ч. адвокатски хонорари. Поради отчитането на „Илевън Фънд Кооператив“ като финансов актив по справедлива стойност през печалбата или загубата, сумата на посочените трансакции, нетно от отписани задължения е отразена като част от изменението в справедливите стойности на инвестицията. Допълнителна информация за характера на разходите е посочена в таблицата по-долу:

Нетни оперативни разходи на „Илевън Фънд Кооператив“ за периода	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за административни услуги от Панма Б.В.	107	79
Разходи за административни услуги от Илевън Фънд Мениджмънт Б.В.	52	38
Правни и други професионални услуги	52	21
Други разходи	7	-
Обратно проявление на начислена провизия за ДДС	-	(138)
	218	-

5.2. Инвестиции в инструменти на собствения капитал притежавани директно от „Илевън Кепитъл“ АД

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Справедливи стойности на придобитите инвестиции към 31 декември (Приложение 10.2)	9,959	3,816
Справедливи стойности на придобитите инвестиции към 1 януари (Приложение 10.2)	(3,816)	-
Балансова стойност на придобити от „Илевън Фънд Кооператив“ инвестиции	(3,810)	(2,371)
Допълнителни придобивания през периода	(439)	(264)
Нетна печалба от промени в справедливата стойност на финансовите активи	1,894	1,181

След придобиване на 100 % от капитала на „Илевън Фънд Кооператив“ Дружеството започва да закупува инвестициите, които „Илевън Фънд Кооператив“ притежава. Тези инвестиции представляват инструменти на собствения капитал в стартиращи предприятия, които не са публични и които са предимно във фаза на ускоряване или в начална фаза на развитие и оперират предимно в ИТ сектора. Процентът на собственост в тях варира от 7% до 34%. В края на отчетния период Дружеството направи оценка на справедливата стойност на придобитите инвестиции, в резултат на което отчете печалба от промените в справедливите стойности на тези активи.

Допълнителна информация относно инвестициите в инструменти на собствения капитал са оповестен в приложение 10.2 по-долу.

5.3. Приходи от дивиденди

През отчетния период Дружеството е получило дивидент от „Бизнесмап“ ООД в размер на 33 хил. лв. и „Енхенсив РД“ АД в размер на 16 хил. лв.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

6. Разходи за професионални услуги

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Правни и други професионални услуги	(24)	(33)
	<u>(24)</u>	<u>(33)</u>

Разходите за професионални услуги възлизат на 24 хил. лв. (2019 г.: 33 хил. лв.) и включват нотариални такси, правни и други услуги, свързани с реструктурирането на „Илевън Фънд Кооператив“.

Поради отчитането на „Илевън Фънд Кооператив“ като финансов актив по справедлива стойност през печалбата или загубата, разходи свързани с реструктурирането на групата реализирани от „Илевън Фънд Кооператив“, нетно от отписани задължения са отразени като част от изменението в справедливите стойности на инвестицията. Допълнителна информация за характера на разходите е посочена в Приложение 5.1.

Нетните оперативни разходи на „Илевън Фънд Кооператив“ за периода в размер на 218 хил. лв. (2019 г.: нула) включват регулярни административни разходи, включително разходи за външни директори, за адрес на управление, както и свързаните с процеса на реструктуриране разходи за външни услуги, в т.ч. адвокатски хонорари, нетно от признати приходи свързани с отписани задължения и провизии на „Илевън Фънд Кооператив“. За 2020 г. тези разходи включват административни услуги от Панма Б.В. в размер на 107 хил. лв. (2019 г.: 79 хил. лв.), административни услуги от Илевън Фънд Мениджмънт Б.В. в размер на 52 хил. лв. (2019 г.: 38 хил. лв.), правни и други професионални услуги в размер на 52 хил. лв. (2019 г.: 21 хил. лв.), други разходи в размер на 7 хил. лв. (2019 г.: нула), обратно проявление на начислена провизия в размер на нула лева (2019 г.: 138 хил. лв.)

7. Разходи за управление

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения изплатени на Съвета на Директорите (включително социални осигуровки)	(158)	(180)
Други управленски разходи	(105)	(120)
Възнаграждения по Трудови Договори	(71)	-
	<u>(334)</u>	<u>(300)</u>

Според Устава на „Илевън Кепитъл“ общия размер на годишните разходи за управление трябва да са не по-малко от 300 хил. лв. и не повече от 400 хил. лв. За 2020 година тези разходи са в размер на 334 хил. лв. (2019 г.: 300 хил. лв.). При класификацията на разходите като разходи за управление или разходи за професионални услуги Дружеството взема предвид дефинирания в Устава на Дружеството обхват на разходите за управление.

Съгласно решение на Общото Събрание на акционерите на Дружеството от 20 декември 2019 г. сумата на възнаграждението на членовете на Съвета на Директорите за 2019 година е фиксирана на 180 хил. лв. На проведеното общо събрание на акционерите на 30 септември 2020 г. се приема решение за намаляване числения състав на Съвета на директорите от шест на трима членове, което води до намаляване на общия разход за изплатени възнаграждения на Съвета на Директорите, спрямо предходната година. Възнагражденията на Съвета на Директорите за 2020 г. са в размер на 158 хил. лв. (2019 г.: 180 хил. лв.). Другите разходи за управление за 2020 г. възлизат на 105 хил. лв. и включват 40 хил. лв. одиторски услуги, 37 хил. лв. консултантски услуги за маркет-мейкърство и връзки с инвеститори, 11 хил. лв. правни услуги, 9 хил. лв. счетоводни услуги, 6 хил. лв. други външни услуги и 2 хил. лв. административни такси. За 2019 г. Другите разходи за управление възлизат на 120 хил. лв. и включват 55 хил. лв. управленски, консултантски и административни услуги, предоставени от „Илевън България“ (допълнителна информация в Приложение 15), 39 хил. лв. одиторски услуги, 22 хил. лв. други външни услуги и 4 хил. лв. административни такси. Разхода за възнаграждения на персонал назначен на трудови договори е в размер на 71 хил. лв. (2019 г.: нула лева).

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

8. Други разходи

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Други разходи	<u>(1)</u>	<u>(5)</u>
	<u>(1)</u>	<u>(5)</u>

Другите разходи включват държавни и административни такси.

9. Данък върху доходите

За 2020 г. приложимата ставка на данъка върху доходите е 10%. Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2020 и 2019 са:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разход за текущ данък върху доходите	-	-
Разход по отсрочените данъци	<u>(17)</u>	-
Разход за данък върху доходите, отчетен в печалбата или загубата	<u>(17)</u>	-

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната загуба, умножена по приложимата данъчна ставка за периода, приключващ на 31 декември 2020 г. е както следва:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба преди данъци	1,459	(1,245)
(Разход)/ приход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10%	(146)	125
Ефект от постоянни разлики	8	-
Преоценка, върху която не е признат отсрочен данъчен актив	-	(90)
Данъчни загуби, върху които не са признати отсрочени данъци	-	(31)
Обратно проявление на непризнат отсрочен данъчен актив върху преоценка	90	-
Обратно проявление на данъчни загуби, върху които не са признати отсрочени данъци	31	-
Други	-	(4)
Разход за данък върху доходите	<u>(17)</u>	<u>-</u>

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

9. Данък върху доходите (продължение)

Отсрочените данъчни активи и пасиви са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за доходите	
	2020	2019	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>				
Преоценка на финансови инструменти	(85)	-	(85)	-
	(85)	-	(85)	-
<i>Отсрочени данъчни активи</i>				
Данъчни загуби	64	-	64	-
Други	4	-	4	-
Разход по отсрочени данъци			(17)	-
	(17)	-		
Отсрочени данъчни пасиви, нетно				

Дружеството е реализирало данъчни загуби както следва:

Данъчен период	Период за приспадане на данъчните загуби	2020	2019
		хил. лв.	хил. лв.
2020 г.	до 2025 г.	336	-
2019 г.	до 2024 г.	309	309

Данъчните загуби могат да бъдат пренасяни и приспадани от бъдещи облагаеми печалби на Дружеството. Съгласно приложимото данъчно законодателство в България, периодът за пренасяне и приспадане на данъчните загуби е пет години.

Поради несигурността относно реализирането на бъдещи облагаеми печалби, породени от икономическата конюнктура и специфики на бизнеса, ръководството е преценило да не признава отсрочен данъчен актив върху неизползваните реализирани данъчни загуби към 31 декември 2019 г., както и върху другите временни приспадаеми разлики.

С оглед на признаването на отсрочен данъчен пасив свързан с облагаеми временни разлики през 2020 г., Дружеството е преразгледало възможността за реализирането на приспадаемите временни разлики и към 31 декември 2020 г. е признало отсрочен данъчен актив за приспадаемите временни разлики (включително данъчни загуби) възникнали през 2019 г. и 2020 г.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

9. Данък върху доходите (продължение)

Равнение на отсрочените данъци, нетно

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари	-	-
Отсрочени данъци, признати в печалбата или загубата за периода	(17)	-
На 31 декември	(17)	-

10. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата

Към 31.12.2020 г., Дружеството отчита следните финансови активи по справедлива стойност в печалбата и загубата:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“ (Приложение 10.1)	6,915	6,023
Задължение към „Илевън Фънд Кооператив“ по прехвърляне на инвестиции в инструменти на собствения капитал (Приложение 10.1.4)	(6,573)	(2,371)
Инвестиции в инструменти на собствения капитал (Приложение 10.2)	9,959	3,816
Конвертируеми дългови инструменти (Приложение 10.3)	1,102	144
Инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив България“ (Приложение 10.4)	1	-
Общо финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, нетно	11,404	7,612

10.1. Инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“

Както е оповестено в Приложение 1 Корпоративна информация, през 2019 г. Дружеството е придобило 100% от дяловете на „Илевън Фънд Кооператив“ срещу цена на придобиване в размер на 4,141 хил. евро (8,100 хил. лв.). „Илевън Фънд Кооператив“ е кооператив с ограничена отговорност, учреден по законите на Нидерландия и вписан в Търговския регистър в Амстердам, Нидерландия. „Илевън Фънд Кооператив“ е учредено и регистрирано с цел инвестиране на публични средства, предоставени чрез инициативата ДЖЕРЕМИ в малки и средни предприятия, регистрирани или имащи основно място на стопанска дейност в България.

Съгласно изискванията на МСФО 10 и предвид естеството на дейността, Дружеството не консолидира придобитата инвестиция, а я отчита като финансов актив по справедлива стойност през печалбата или загубата. Справедливата стойност на „Илевън Фънд Кооператив“ е оценена като съвкупност от справедливите стойности на активите и пасивите, които то притежава. Придобитата инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“ съдържа капиталови и конвертируеми дългови инструменти в некотираните малки и средни предприятия, както и други активи и пасиви, представени по-долу.

Справедливата стойност на финансовия актив на Дружеството, представляващ инвестиция в Илевън Фънд Кооператив е формирана от следните елементи:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Инвестиции в инструменти на собствения капитал (Приложение 10.1.1)	344	4,203
Конвертируеми дългови инструменти (Приложение 10.1.2)	-	5
Парични средства (Приложение 10.1.3)	-	223
Търговски и други вземания (Приложение 10.1.4)	6,573	2,371
Провизии (Приложение 10.1.5)	-	(559)
Задължения към доставчици (Приложение 10.1.6)	(2)	(220)
Справедлива стойност на нетните активи на „Илевън Фънд Кооператив“	6,915	6,023

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

10. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата (продължение)

10.1. Инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“ (продължение).

10.1.1 Инвестиции в инструменти на собствения капитал на „Илевън Фънд Кооператив“

Капиталовите инструменти, в които „Илевън Фънд Кооператив“ притежава участие са свързани с инструменти на собствения капитал в стартиращи предприятия, които не са публични и които са предимно във фаза на ускоряване или в начална фаза на развитие и оперират предимно в ИТ сектора. Процентът на собственост в тях варира от 1.5 % до 33 %.

Дружествата от портфейла, които формират стойността му към 31.12.2020 г. са:

Компании	Държава на учредяване	% собственост към 31 декември 2020 г.	2020	2019
			хил. лв.	хил. лв.
Адормо ООД	България	-	-	49
АйГрийт ООД	България	-	-	98
Апзио ООД	България	-	-	49
Артери ООД	България	-	-	132
БизнесСофт Системс АД	България	-	-	391
Дронамикс Глобал Лимитид	Великобритания	-	-	391
ВетКлауд Лтд.	Великобритания	-	-	-
Голдън Медия ООД	България	-	-	-
Джим Релм Технолоджи АД	България	-	-	391
ЕмБрейнТрейн ООД	България	-	-	235
ЕуроПАТЦ ООД	България	9.00%	-	49
Карет.ио ООД	България	-	-	-
Кидамом	България	16.31%	-	-
КоКитчън ООД	България	6.87%	-	5
Мадж.ио ООД	България	15.74%	-	-
Маджин Апп Инк.	САЩ	-	-	-
Майстер Плюс ООД	България	-	-	14
Мелиса Клаймът АД	България	-	-	391
Метрило ООД	България	-	-	275
Новалоджи Инк.	САЩ	-	-	362
Сенсика Текнолоджис ООД	България	-	-	440
Слоу Фууд Къмпани ООД	България	-	-	-
Стробъри Енерджи Лондон Лтд	Великобритания	-	-	391
ТаксиМи ООД	България	17.92%	344	344
Футбол Скаут АД	България	-	-	196
Янаду ООД	България	-	-	-
Общо			344	4,203

Сумата на справедлива стойност на инвестициите в инструменти на собствения капитал на „Илевън Фънд Кооператив“ към 31 декември 2020 година възлиза на 344 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 4,203 хил. лв.)

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

10. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата
(продължение)

10.1. Инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“ (продължение)

10.1.2 Конвертируемите дългови инструменти на „Илевън Фънд Кооператив“ .

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Конвертируеми дългови инструменти	-	5
Общо	<u>-</u>	<u>5</u>

Конвертируемите дългови инструменти представляват конвертируемите дългови инструменти с опция за конвертиране в собствен капитал. Сумата към 31 декември 2020 г. възлиза на нула лева (31 декември 2019 г.: 5 хил. лв. и включва конвертируем заем към дружеството „Слоу Фууд Къмпани“ ООД).

10.1.3 Парични средства на „Илевън Фънд Кооператив“

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в банкови сметки	-	223
Общо	<u>-</u>	<u>223</u>

Към 31 декември 2020 г. справедливата стойност на паричните средства е нула лева (31 декември 2019 г.: 223 хил. лв.)

10.1.4 Търговски и други вземания на „Илевън Фънд Кооператив“

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски вземания	6,573	2,371
Общо	<u>6,573</u>	<u>2,371</u>

Както е оповестено в Приложение 1, с цел опростяване на корпоративната структура, през месец октомври 2019 г. е стартиран процес по прехвърляне на дяловите участия от „Илевън Фънд Кооператив“ директно на „Илевън Кепитъл“. Към 31 декември 2020 г. Дружеството отчита задължения в размер на 6,573 хил. лв. (31 декември 2019 г.: задължения в размер на 2,371 хил. лв.), а „Илевън Фънд Кооператив“ отчита вземания в същия размер. Дружеството отчита финансовия пасив, нетно от инвестицията в „Илевън Фънд Кооператив“, тъй като намеренията на ръководството са основната част от вземанията на „Илевън Фънд Кооператив“ и задълженията на Дружеството за прехвърлените капиталови активи да бъдат уредени на нетна база при ликвидацията на Кооператива.

10.1.5 Провизии на „Илевън Фънд Кооператив“

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Провизия за задължение за ДДС	-	(466)
Провизия за лихви по задължение за ДДС	-	(93)
Общо	<u>-</u>	<u>(559)</u>

Във връзка с получено съдебно решение „Илевън Фънд Кооператив“ е признал провизия за дължимо ДДС в размер на 559 хил. лв., която е най-добрата преценка за размера на задължението към 31 декември 2019 г. През периода „Илевън Фънд Кооператив“ е изплатил напълно задължението си към холандските данъчни власти по ДДС казуса от предишни години. Заради принцитни възражения по един от мотивите на съда на втора инстанция „Илевън Фънд Кооператив“ разрешава на холандските адвокати на дружеството да стартират на 16 януари 2020 г. обжалване във Върховния съд на Нидерландия за тяхна сметка. Възражението не би могло да доведе до промяна в решението на долните инстанции по същество, но евентуално би ограничило възможността за по-широко интерпретиране на подобни случаи по аналогия.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

10. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата
(продължение)

10.1.5 Провизии на „Илевън Фънд Кооператив“ (продължение)

С решение от 31 януари 2020 г. е стартиран процес на отделяне на въпросното обжалване в ново дружество, който е приключен на 23 април 2020 г. След отделянето в „Илевън Фънд Кооператив“ остават всички налични към момента активи, а в отделеното дружество се прехвърлят всички права и задължения свързани с обжалването и сумата от 100 евро. На 24 април 2020 г. новото дружество е придобито за 101 евро от трета страна и в резултат „Илевън Фънд Кооператив“ вече не е страна по този съдебен спор.

10.1.6 Задължения към доставчици на „Илевън Фънд Кооператив“

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към свързани лица	-	(166)
Задължения към други доставчици	-	(54)
Начисления	<u>(2)</u>	<u></u>
Общо	<u>(2)</u>	<u>(220)</u>

През 2020 г. са погасени всички задължения към свързани лица и доставчици. Към края на годината се начисляват задължения за 2020 г. дължими през 2021 г. в размер на 2 хил. лв. В резултат на това, сумата към 31 декември 2020 г. възлиза на 2 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 220 хил. лв.).

Сумата към 31 декември 2019 г. възлиза на 220 хил. лв. и включва задължения към свързани лица „Илевън Фънд Мениджмънт“ в размер на 157 хил. лв. и „Пан-Инвест“ в размер на 9 хил. лв. Задълженията към несвързани лица са към „Ърнст и Янг Одит“ в размер на 25 хил. лв., Ванкампен Лиен в размер на 22 хил. лв. и други в размер на 7 хил. лв.

10.2. Инвестиции в инструменти на собствения капитал

С цел опростяване на корпоративната структура, през 2019 година е стартиран процес по прехвърляне на дяловите участия от „Илевън Фънд Кооператив“. През 2020 г. Съветът на Директорите на „Илевън Кепитъл“ е взел решение за прехвърляне на „Адормо“ ООД, „Апзио“ ООД, „Артери“ ООД, „Ветклауд Лтд.“, „Голдън Медия“ ООД, „Дейта Крафт енд Меджик“ ООД, „Джим Релм Текнолоджи“ АД, „ЕуроПАТЦ“ ООД, „Карет.ио“ ООД, „Кидамом Партньрс“ АД, „КоКитчън“ ООД, „Маджин Ап Инк.“, „Мадж.ио“ ООД, „Майстер Плюс“ ООД, „Мелиса Клаймът“ АД, „Метрило“ ООД, „Новалоджи Инк.“, „Слоу Фууд Къмпани“ ООД и „Янаду“ ООД. В последствие са взети решения, според които се отменя прехвърлянето от „Илевън Фънд Кооператив“ към „Илевън Кепитъл“ АД на следните дружества: „Дейта Крафт енд Меджик“ ООД, „КоКитчън“ ООД, „ЕуроПАТЦ“ ООД и „Мадж.ио“ ООД. През 2019 г. Съветът на Директорите на „Илевън Кепитъл“ е взел решение за прехвърляне на дяловите участия в следните дружества: „3 ЕН 3“ ООД, А4Е ООД, „Агнон“ ООД, „АйГрийт“ ООД, „Бизнесмап“ ООД, „БизнесСофт Системс“ АД, „Ейнджъл Бейби“ ООД, „Енхенсив РД“ АД, „Контент Инсайтс Инк.“, „Корс Дот“ ООД, „Модулар“ ООД, „Плейграунд Енерджи“ ООД, „Сенсика Текнолоджис“ ООД, „ТаксиМи“ ООД, „Футбол Скаут“ АД, „Дронамикс Глобал Лимитид“, „ЕмБрейнтрейн“ ООД, „Стробъри Енерджи Лондон Лтд“. От всички инвестиции, за които е взето решение за прехвърляне към датата на отчета са прехвърлени всички инвестиции, с изключение на „ТаксиМи“ ООД и „Кидамом Партньрс“ АД.

Процесът по прехвърляне или излизане от останалите дружества е приключил напълно в януари 2021 г. За допълнителни оповестявания, виж Приложение 18. *Събития след края на отчетния период.*

Капиталовите инструменти, в които Дружеството притежава участие са свързани с инструменти на собствения капитал в стартиращи предприятия, които не са публични и които са предимно във фаза на ускоряване или в начална фаза на развитие и оперират предимно в ИТ сектора. Процентът на собственост в тях варира от 7% до 34%. Дружествата от портфейла, които формират стойността му към 31.12.2020 г. са:

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

10. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата (продължение)

10.2. Инвестиции в инструменти на собствения капитал (продължение)

Компании	Държава на учредяване	% собственост към 31 декември 2020 г.	2020	2019
			хил. лв.	хил. лв.
„З ЕН 3“ ООД	България	16.91%	664	381
„А4Е“ ООД	България	11.07%	893	524
„Агнон“ ООД	България	7.92%	49	49
„Артери“ ООД	България	15.05%	132	-
„Бизнесмап“ ООД	България	13.81%	1,384	244
„Голдън Медия“ ООД	България	33.57%	49	-
„Дронамикс Глобал Лимитид“	Великобритания	12.12%	391	-
„Ейнджъл Бейби“ ООД	България	18.18%	391	391
„ЕмБрейнТрейн“ ООД	България	9.52%	235	-
„Енхенсив РД“ АД	България	15.08%	1,195	1,195
„Карет.ио“ ООД	България	8.00%	-	-
„Контент Инсайтс Инк“	САЩ	10.32%	391	391
„Корс Дог“ ООД	България	7.93%	196	196
„Модулар“ ООД	България	8.00%	-	5
„Плейграунд Енерджи“ ООД	България	30.18%	440	440
„Сенсика Текнолоджис“ ООД	България	19.45%	999	-
„Стробъри Енерджи Лондон Лтд“	Великобритания	8.55%	391	-
„Янаду“ ООД	България	22.03%	-	-
„Адормо“ ООД	България	13.36%	-	-
„Майстер Плюс“ ООД	България	17.06%	141	-
„Слоу Фууд Къмпани“ ООД	България	7.2%	32	-
„Футбол Скаут“ АД	България	11.14%	-	-
„Новалоджи Инк“	САЩ	15.78%	783	-
„Апзио“ ООД	България	10.38%	49	-
„Бизнессофт Системс“ АД	България	12.86%	195	-
„Джим Реалм Текнолоджи“ АД	България	18.10%	195	-
„Малжин Апп Инк“	България	8.16%	-	-
„Ветклауд ЛТД“	САЩ	11.68%	-	-
„Мелиса Клаймъг“ АД*	България	1.49%*	391	-
„Метрило“ ООД	България	9.72%	275	-
„Ай Грийг“ ООД	България	6.46%	98	-
Общо			9,959	3,816

*Съгласно споразумение с останалите съдружници в инвестицията, делът на „Илевън Кепитъл“ АД ще бъде увеличен до 7.2% срещу номинално възнаграждение.

Сумата на справедлива стойност на инвестициите в инструменти на собствения капитал на Дружеството към 31 декември 2020 година възлиза на 9,959 хил. лв. (31.12.2019: 3,816 хил. лв.)

Дружеството не е реализирало продажби на инвестиции през отчетния период.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

10. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата (продължение)

10.3. Конвертируеми заеми по справедлива стойност в печалбата и загубата

През отчетният период Дружеството е отпуснало ковенитируеми заеми, както следва:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Предоставен заем на „Контент Инсайтс“ АД	98	98
Начислени лихви по предоставен заем на „Контент Инсайтс“ АД	9	1
	<u>107</u>	<u>99</u>
Предоставен заем на „А4Е“ ООД	-	45
	-	45
Предоставен заем на „Дронамикс Глобал ГБ“	293	-
Предоставен заем на „Сенсика Технолоджис“ ООД	98	-
Начислени лихви по предоставен заем на „Сенсика Технолоджис“ ООД	2	-
	<u>100</u>	<u>-</u>
Предоставен заем на „Смарт Окто Б.В.“	293	-
Начислени лихви по предоставен заем на „Смарт Окто Б.В.“	13	-
	<u>306</u>	<u>-</u>
Предоставен заем на „Метрило“ ООД	98	-
Начислени лихви по предоставен заем на „Метрило“ ООД	1	-
	<u>99</u>	<u>-</u>
Предоставен заем на „Мелиса Клаймънт“ АД	196	-
Начислени лихви по предоставен заем на „Мелиса Клаймънт“ АД	1	-
	<u>197</u>	<u>-</u>
Общо предоставени конвертируеми заеми и начислени лихви	<u>1,102</u>	<u>144</u>

Обобщение на движението в предоставените конвенитируеми заеми е представено по-долу:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари	144	-
Предоставени нови конвенитируеми заеми през периода	1,174	143
Начислени лихви	31	1
Изплатени заеми и лихви	(247)	-
Конвертирани заеми	-	-
На 31 декември	<u>1,102</u>	<u>144</u>

10.4. Инвестиции в „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД

През 2020 г. Дружеството учредява и внася 100% от регистрирания капитал на „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД, в размер на 1 хил. лева. „Илевън Фънд Кооператив България“ е дружество с ограничена отговорност, учреден по законите на Република България и вписан в Търговския регистър. През 2020 г. „Илевън Фънд Кооператив България“ не е извършвало дейност. Съгласно изискванията на МСФО 10 и предвид естеството на дейността, Дружеството не консолидира придобитата инвестиция, а я отчита като финансов актив по справедлива стойност през печалбата или загубата.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

11. Нематериални активи

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Други	2	-
Общо	<u>2</u>	<u>-</u>

12. Парични средства

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в банкови сметки в лева	634	760
Парични средства в банкови сметки в евро	16	289
Общо	<u>650</u>	<u>1,049</u>

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 31 декември 2020 г. справедливата стойност на паричните средства е 650 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 1,049 хил. лв.)

13. Основен капитал и премиен резерв

13.1 Основен капитал

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка, по съдебна регистрация	2,302	1,999
	<u>2,302</u>	<u>1,999</u>

	<u>Брой акции</u>	<u>Регистриран и емитиран капитал (в хил. лв.)</u>
На 23 януари 2019 г.	-	-
Капиталови вноски от акционерите	1,999,264	1,999
На 31 декември 2019 г.	<u>1,999,264</u>	<u>1,999</u>
Капиталови вноски от акционерите за 2020 г.	302,264	303
На 31 декември 2020 г.	<u>2,301,528</u>	<u>2,302</u>

Всички обикновени акции са изцяло платени.

Към 31 декември 2020 г. акционерите притежаващи пряко 5% или повече от акциите с право на глас са както следва:

	<u>Брой акции</u>	<u>Участие %</u>
„Фюжън Уъркс“ АД	323,575	14.06
„Илевън България“ ООД	214,285	9.31
Физическо лице	188,753	8.20
„Карол Стандарт“ ЕООД	179,764	7.81
„ИТ Уеб“ АД	143,812	6.25
На 31 декември 2020 г.	<u>1,050,189</u>	<u>45.63</u>

Към 31 декември 2020 г. останалата част от акционерния капитал се притежава от 23 юридически лица (523,325 броя акции) и 106 физически лица (728,014 броя акции).

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

13. Основен капитал и премияен резерв (продължение)

13.2 Премийни резерви

Към 31 декември 2020 г. премийните резерви са в размер на 8,260 хил. лв. Те са формирани от разлика между емисионна и номинална стойност при издадени нови акции.

Преките разходи по набиране на капитал включват посреднически и правни услуги по набирането и увеличението на капитала и правни, счетоводни, одиторски и консултантски услуги по изготвянето на проспекта за публично предлагане както и държавни и други такси свързани с тях.

На общото събрание на акционерите на 30 юни 2020 г. е взето решение за покриване на непокритата загуба на дружеството за 2019 г. в размер на 1,245 хил. лв. от формираните премийни резерви.

Общата сума на капиталовите вноски от акционерите е в размер на 10,562 хил. лв., от които 2,302 хил. лв. основен капитал и 8,260 хил. лв. премийни резерви.

Съгласно чл. 50 от Устава на Дружеството източниците за формиране на фонд „Резервен“ са следните:

а) 1/10 (една десета) част от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда стигнат 1/10 (една десета) част от капитала; б) средствата, получени над номиналната стойност на акциите и облигациите при издаването им; в) сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите; г) други средства, по решение на Общото събрание.

Дружеството има формирани премийни резерви в размер по-голям от 1/10 от капитала, затова не се налага да се отделя сума от печалбата.

13.3 Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели печалбата/(загубата) за годината на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за годината. Основният доход на акция на Дружеството се изчислява на база на следните данни:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Печалба/(загуба) за годината	1,442	(1,245)
Средно-претеглен брой обикновени акции (в хиляди)	<u>2,226</u>	<u>1,180</u>
Основен доход на акция (в лева)	<u>0.65</u>	<u>(1.06)</u>

Не са извършвани други сделки с обикновени акции или потенциални обикновени акции за периода от 31 декември 2020 г. до датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване.

14. Търговски и други задължения

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения към несвързани лица	-	48
Търговски задължения към други свързани лица (Приложение 15)	19	55
Начисления за задължения за одит и годишно приключване	16	39
Общо	<u>35</u>	<u>142</u>

Към 31 декември 2020 г. справедливата стойност на търговските задължения е 35 хил. лв. (31.12.2019 г.: 142 хил. лв.).

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

15. Оповестяване на свързани лица

Контролирани предприятия

„Илевън Фънд Кооператив“ е кооператив с ограничена отговорност, учреден по законите на Нидерландия и вписан в Търговския регистър в Амстердам, Нидерландия. През 2019 г. Дружеството е придобило 100% от дяловете на „Илевън Фънд Кооператив“ в резултат, на което има пряко контролиращо участие.

През отчетния период Дружеството е придобило дяловете на 21 дружества (2019 г.: 10 дружества), които са били част от портфейла на „Илевън Фънд Кооператив“ срещу цена на придобиване от 4,845 хил. лв. (2019 г.: 2,371 хил. лв.). Това формира задължение на Дружеството към „Илевън Фънд Кооператив“ в размер на 7,216 хил. лв. (2019 г.: 2,371 хил. лв.), от които неразплатени към 31 декември 2020 г. са 6,573 хил. лв. „Илевън Фънд Кооператив“ отчита вземане в същия размер. Така както е оповестено в Приложение 3, Дружеството отчита финансовия пасив, нетно от инвестицията в „Илевън Фънд Кооператив“.

„Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД е регистрирано в България, с издъно внесен капитал 100% собственост на Дружеството, в размера на 1 хил. лв. „Илевън Фънд Кооператив България“ не е извършвало дейност през 2020 г.

Други свързани лица

Към 31 декември 2020 г. „Илевън България“ е свързано лице с „Илевън Кепитъл“ тъй като член на Съвета на Директорите на Дружеството е съдружник в „Илевън България“. Към 31 декември 2019 г. „Илевън България“ и Дружеството са свързани лица, тъй като съдружниците на „Илевън България“ са същите физически лица, които са членове на Съвета на Директорите на Дружеството.

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия отчетен период са както следва:

Както е оповестено в Приложение 1 Корпоративна информация, през 2019 година Дружеството е придобило 100% от дяловете на „Илевън Фънд Кооператив“ срещу цена на придобиване в размер на 4,141 хил. евро (8,100 хил. лв.), от които 41 хил. евро (81 хил. лв.) е прехвърленото възнаграждение на „Илевън България“.

През отчетния период „Илевън България“ не е предоставило допълнителни управленски, консултантски и административни услуги на Дружеството (2019 г.: 55 хил. лв.).

Възнагражденията на Съвета на Директорите за отчетния период (включително възнаграждение към „Илевън България“ като член на Съвета на Директорите) са в размер на 156 хил. лв. (2019 г.: 180 хил. лв.). Неизплатените суми към 31 декември 2020 г. са в размер на 19 хил. лв. Възнагражденията на Съвета за първите три месеца се изплащат след изтичане на мандата.

„Илевън Фънд Мениджмънт“ Б.В. е директор на „Илевън Фънд Кооператив“. Към 31 декември 2020 г. няма дължима сума.

„Панма“ Б.В. е директор на „Илевън Фънд Мениджмънт“. Според договор за предоставяне на услуги, подписан между „Панма“ Б.В., „Пан-Инвест Б.В.“ и „Илевън Фънд Кооператив“ У.А., „Панма“ Б.В. е един от директорите на „Илевън Фънд Кооператив“ У.А. Крайните собственици и управители на „Панма“ Б.В. и „Пан-Инвест Б.В.“ са едни и същи.

„Пан-Инвест Б.В.“ е дружеството, което предоставя услуги по местно административно управление на „Илевън Фънд Кооператив“ У.А. Към 31 декември 2020 г. сумата на сделките, между „Илевън Фънд Кооператив“ и „Пан-Инвест Б.В.“ свързани с обслужването на „Илевън Фънд Кооператив“ са в размер на 107 хил. лв., няма дължима сума към датата на отчета.

Поради отчитането на „Илевън Фънд Кооператив“ като финансов актив по справедлива стойност през печалбата или загубата, сумата на посочените трансакции е отразена като част от изменението в справедливите стойности на инвестицията.

Таблиците по-долу представят общата сума на сделките, които са сключени между „Илевън Кепитъл“ и „Илевън Фънд Кооператив“ със свързани лица през периода приключващ на 31 декември 2020 г. Сделките между свързани лица са осъществени на база договорени цени.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

15. Оповестяване на свързани лица (продължение)

2020 г.

	<u>Вземания</u> <i>хил. лв.</i>	<u>Задължения</u> <i>хил. лв.</i>	<u>Покупки</u> <i>хил. лв.</i>	<u>Продажби</u> <i>хил. лв.</i>
„Илевън Кепитъл“				
<i>Контролирани дружества</i>				
„Илевън Фънд Кооператив“ – покупка на капиталови инвестиции	-	6,573	4,845	-
<i>Други свързани лица</i>				
<i>Ключов управленски персонал</i>				
Възнаграждение на съвета на директорите (включително Илевън България)	-	19	156	-
„Илевън Фънд Кооператив“				
<i>Контролиращи дружества</i>				
„Илевън Кепитъл“ – продажба на капиталови инвестиции	6,573	-	-	4,845
<i>Други свързани лица</i>				
„Пан-Инвест Б.В.“ – административно управление	-	-	107	-
„Илевън Фънд Мениджмънт“ – управление	-	-	52	-

Сравнителната информация е представена в таблицата по-долу:
 2019 г.

	<u>Вземания</u> <i>хил. лв.</i>	<u>Задължения</u> <i>хил. лв.</i>	<u>Покупки</u> <i>хил. лв.</i>	<u>Продажби</u> <i>хил. лв.</i>
„Илевън Кепитъл“				
<i>Контролирани дружества</i>				
„Илевън Фънд Кооператив“ – покупка на капиталови инвестиции	-	2,371	2,371	-
<i>Други свързани лица</i>				
„Илевън България“ – покупка на 1% дял в „Илевън Фънд Кооператив“	-	-	81	-
„Илевън България“ – управленски, консултантски и административни услуги	-	55	55	-
<i>Ключов управленски персонал</i>				
Възнаграждение на съвета на директорите (включително „Илевън България“)	-	-	180	-
„Илевън Фънд Кооператив“				
<i>Контролиращи дружества</i>				
„Илевън Кепитъл“ – продажба на капиталови инвестиции	2,371	-	-	2,371
<i>Други свързани лица</i>				
„Пан-Инвест Б.В.“ – административно управление	-	9	79	-
„Илевън Фънд Мениджмънт“ – управление	-	157	38	-

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

16. Оценяване по справедлива стойност

Определяне на справедливата стойност на финансови активи, отчетани през печалбата или загубата

Както е оповестено в Приложение 5, Дружеството отчита придобитата инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“, както и директно притежаваните инвестиции в капиталови инструменти и конвертируеми заеми и финансовия пасив свързан със задълженията във връзка с прехвърляне на инвестиции от Илевън Фънд Кооператив като финансови активи и пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата. Оценката на справедливата стойност на тези финансови инструменти е на ниво 3, като основните предположения и методи за оценка са посочени по-долу:

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
31 декември 2020 г.				
Инвестиция в Илевън Фънд Кооператив	-	-	6,915	6,915
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор (повече от 12 месеца преди края на годината) *	-	-	344	344
Други активи и пасиви на Илевън Фънд Кооператив	-	-	6,571	6,571
ФА директно притежавани от Илевън Кепитъл	-	-	11,061	11,061
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор (повече от 12 месеца преди края на годината) *	-	-	3,380	3,380
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор (по-малко от 12 месеца преди края на годината)	-	-	3,535	3,535
Капиталови инвестиции оценени на база на сравнителен пазарен множител на приходите	-	-	2,604	2,604
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор намалена с определена от ръководството обезценка *	-	-	440	440
Конвертируеми дългови инструменти оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор (по-малко от 12 месеца преди края на годината)	-	-	1,102	1,102
Инвестиция в Илевън Фънд Кооператив България	-	-	1	1
Финансови пасиви свързани с придобиване на капиталови инвестиции от Илевън Фънд Кооператив	-	-	(6,573)	(6,573)
Общо ФА активи отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	-	-	11,404	11,404

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

16. Оценяване по справедлива стойност (продължение)

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
31 декември 2019 г.				
Инвестиция в Илевън Фънд Кооператив	-	-	6,023	6,023
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор (по-малко от 12 месеца преди края на годината) *	-	-	3,861	3,861
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор намалена с определена от ръководството обезценка *	-	-	342	342
Конвертируеми дългови инструменти оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор (по-малко от 12 месеца преди края на годината)*	-	-	5	5
Други активи и пасиви на Илевън Фънд Кооператив	-	-	1,815	1,815
ФА директно притежавани от Илевън Кепитъл	-	-	3,960	3,960
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор (по-малко от 12 месеца преди края на годината) *	-	-	3,816	3,816
Конвертируеми дългови инструменти оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор (по-малко от 12 месеца преди края на годината)*	-	-	144	144
Финансови пасиви свързани с придобиване на капиталови инвестиции от Илевън Фънд Кооператив	-	-	(2,371)	(2,371)
Общо ФА активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	-	-	7,612	7,612

*За цена на придобиване се приема договорената цена с предходните съдружници в „Илевън Фънд Кооператив“.

Справедливата стойност на „Илевън Фънд Кооператив“ е оценена на база метода на чиста стойност на активите (NAV) - като съвкупност от справедливите стойности на активите и пасивите, които „Илевън Фънд Кооператив“ притежава. Придобитата инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“ съдържа капиталови и конвертируеми дългови инструменти в некотиран малки и средни предприятия, както и други активи и пасиви, представени в Приложение 10.1.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

16. Оценяване по справедлива стойност (продължение)

Оценка на справедливата стойност на капиталови и дългови инструменти притежавани директно от „Илевън Кепитъл“ или „Илевън Фънд Кооператив“

При първоначалното признаване, финансовите активи се признават по договорената цена на придобиване, която се счита за индикатор на справедливата стойност към датата на сделката. За определяне на справедливата стойност в края на отчетния период, Дружеството използва различни техники на оценка, които са най-подходящи за конкретната инвестиция, като се вземат предвид следните фактори:

- Приложимост на съответната техника към дадения отрасъл, в който оперира дружеството, в което е инвестирано и към съответните пазарни условия;
- Качеството и надеждността на изходните данни, които се използват в съответната техника;
- Сравнимостта на дружеството и детайлите на сделката;
- Етапът на развитие на дружеството;
- Възможността на дружеството, в което е инвестирано да генерира достатъчно печалби или положителен паричен поток;
- Други фактори, които са специфични за оценяваното дружество.

Дружеството използва следните основни техники за определяне на справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар (инвестиции в капиталови инструменти в некотиран малки и средни предприятия):

- Инвестиции за които, за които няма данни или индикатори, че справедливата стойност се отличава от цената на придобиване, се оценяват по цена на придобиване, която представлява: справедливата стойност към датата на придобиване на база на договорената цена с предходните съдружници в „Илевън Фънд Кооператив“, в случай, че липсва сделка с трети лица, считано от датата на придобиване; или справедливата стойност, определена по цена на база на последваща транзакция в инвестицията от трети лица. Всяка сделка, която е настъпила след края на отчетния период, се счита за надежден показател на справедливата стойност към датата на баланса, само ако има доказателство, че цената е била договорена преди края на отчетния период.

Към края на всеки отчетен период Дружеството изготвя сравнителен анализ за обхвата от възможни оценки на справедливата стойност на пряко и непряко притежаваните инвестиции в капиталови инструменти, изготвен основно на база на публично достъпни данни за множители на приходи получени при реални сделки на компании от същия отрасъл. Дружеството изготвя диапазон от минимални и максимални стойности на възможната справедлива стойност и преценява дали цената на придобиване представлява най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в рамките на този обхват. Дружеството е представило този анализ по-долу. За целите на тази преценка освен описания анализ, Дружеството разглежда и качествени показатели като наличие на негативни индикатори свързани с нереализирана продуктова/бизнес идея или невъзможност за реализация на пазара; липса на оперативни ресурси; липса на потенциал за по-нататъшно развитие на продукта или бизнеса в същата или нова посока; липса на потенциал за препродажба на продукта или бизнеса и други.

При наличие на данни или индикатори, че справедливата стойност се отличава от цената на придобиване определена по разгледания по-горе ред, Дружеството оценява справедливата стойност на база на оценителските техники описани по-долу или отписва финансовия инструмент.

- Справедливата стойност определена чрез метода на дисконтиране на бъдещите парични потоци или печалби. Тази техника се основава на дисконтиране на паричните потоци или печалби на дружеството, в което е инвестирано, когато може да се направи надеждна прогноза на очакваните бъдещи парични потоци или печалби на това дружество. Тази техника не е използвана за оценка на инвестиции към края на отчетния период.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

16. Оценяване по справедлива стойност (продължение)

- Справедливата стойност определена при подход на пазарни сравнения например чрез множител на печалби или приходи. Дружеството прилага тази техника, когато съществуват скорошни сделки с капиталови инструменти и когато няма надеждна информация за изчисляване на дисконтирани парични потоци или печалби. Справедливата стойност на капиталовите инструменти е чувствителна на промяната на тези множители. За да се направи оценка е необходимо Ръководството да направи определени допускания за ненаблюдаемите входящи данни на модела - множители, като съществените ненаблюдаеми входящи данни са оповестени в следващата таблица. Ръководството регулярно оценява диапазона на разумно възможните множители и определя тяхното отражение върху общата справедлива стойност.

Описание на съществените ненаблюдаеми входящи данни - множители за оценката:

Съществените ненаблюдаеми входящи данни - множители, използвани при оценяването на справедливите стойности на капиталовите инструменти, категоризирани в Ниво 3 от йерархията на справедливите стойности, оповестена в таблиците по-горе, заедно с количествен анализ на чувствителността към 31 декември 2020 г., са представени по-долу:

Информация за използвани ненаблюдаеми входящи данни:

	<u>Справедлива стойност</u>
31 декември 2020 г.	<i>хил. лв.</i>
Капиталови инвестиции оценени на база на сравнителен пазарен множител на приходите	2,604
Използвани ненаблюдаеми входящи данни:	Интервал:
Пазарен множител на приходите	0.3-3.0

Информация за сравнителния анализ за обхвата от възможни оценки на справедливата стойност на пряко и непряко притежаваните инвестиции в капиталови инструменти, изготвен основно на база на публично достъпни данни за множители на приходи получени при реални сделки на компании от същия отрасъл е представен по-долу:

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

16. Оценяване по справедлива стойност (продължение)

Описание на съществените ненаблюдаеми входящи данни - множители за оценката (продължение)

31 декември 2020 г.	Справедлива стойност на капиталови инвестиции <i>хил. лв.</i>	Минимална стойност на пазарните множители	Минимална справедлива стойност на категорията <i>хил. лв.</i>	Максимална стойност на пазарните множители	Максимална справедлива стойност на категорията <i>хил. лв.</i>
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор (по-малко от 12 месеца преди края на годината)	3,535	0.5 - 0.6	519	3.7 - 25.0	21,465
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор (повече от 12 месеца преди края на годината)	3,724	0.1 - 3.7	783	2.3 - 25.0	21,097
Капиталови инвестиции оценени на база на сравнителен пазарен множител на приходите	2,604	0.1 - 0.5	620	1.9 - 25.0	30,852
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор намалена с определена от ръководството обезценка	440	0.1 - 0.7	114	1.1 - 25.0	5,445
Общо	10,303	0.1 - 0.7	2,036	1.1 - 25.0	78,859

С цел осигуряване на по-добра прозрачност за потребителите на финансова информация, в таблицата по-долу, Дружеството представя информация за тези инвестиции, за които счита, че при настъпване на бъдещи несигурни благоприятни събития в краткосрочен план, стойностите им биха могли да бъдат съществено по-различни от текущите балансови стойности признати към 31 декември 2020 г.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

16. Оценяване по справедлива стойност (продължение)

Описание на съществените ненаблюдаеми входящи данни - множител за оценката (продължение)

Дружество	Описание	Предстоящи основни бъдещи събития	Множител на приходите 2020		Справедлива стойност на дружеството 31/12/2020 (хил. лв.) ⁽¹⁾		Интервал на сравними пазарни множител на приходите 2020		Интервал на справедлива стойност на база сравними пазарни множител 2020 (хил. лв.) ⁽¹⁾		Интервал на възможна бъдеща стойност на дружеството (хил. лв.) ^{(2),(3)}	
			стойност	макс.	стойност	макс.	мин.	макс.	мин.	макс.	мин.	макс.
„Бизнесмап“ ООД	Дружеството предлага софтуер за Управление на Поддръжане на същия или по-висок ръст на проекти, базиран на метода "Канбан", насочен към бързо и ефективно мащабиране на бизнес операции и автоматизиране на процеси.	Поддръжане на Продажбите, поддръжане същите нива на рентабилност, намиране на партньор за есенгуална М&А трансакция.	1.0	25.0	10,018	361	0.5	18,009	10,018	53,785		
„Дронмакс Глобал Лимитид“	Дружеството разработва автономен товарен дрон, който може да транспортира 350 кг. на 2500 км. разстояние за 50% по-ниска цена и струва по-малко от спортен автомобил.	Завършване на прототип, сключване на договори за производство, финализиране на мрежа от дрон портове, приключване на нов рунд за финансиране.	-	2.3	3,227	-	0.5	-	3,228	195,583		
„Енкенсив РД“ АД	Дружеството предлага софтуер като услуга, който дава възможност на младите и талантилни хора да започнат своята кариера, като се представят по най-добрия възможен начин.	Увеличаване на темпа растеж на Продажбите, поддръжане същите нива на рентабилност, намиране на партньор за есенгуална М&А трансакция.	1.7	25.0	7,923	362	0.5	18,080	7,923	24,643		
„Корс Дог“ ООД	Дружеството предлага глобална платформа за ИТ обучение, където професионалисти и техници мениджъри могат лесно да намират и запазват ИТ на нов рунд за финансиране.	Увеличаване на продажбите, приключване курсове.	1.4	25.0	2,466	71	0.5	3,542	2,466	10,561		
„Сенсика Текнополджис“ ООД	Дружеството предлага софтуер, базиран в облака, който независимо преглежда информация от милиони уеб източници, основните социални мрежи и доставящи на премиум съдържание.	Увеличаване на продажбите, приключване на нов рунд за финансиране.	2.0	25.0	5,135	243	0.5	12,138	5,135	29,533		

(1) Посочената стойност е определена за цялата компания, а не само за дела на Илевън Кепитъл АД в нея. Стойността на притежаваната от Илевън Кепитъл АД инвестиция може да бъде определена като посочената справедлива/възможна стойност на дружеството се умножи по дела на Илевън Кепитъл в него съгласно Приложение 10.

(2) За целите на изготвяне на сравнителния анализ за обхвата от възможни оценки на справедливата стойност по-горе Дружеството не е взело под внимание стойностите показани в колона „Интервал на възможна бъдеща стойност на дружеството“, тъй като счита че това те не са индикатор за справедливата стойност на дружеството към 31/12/2020, а интервал от възможни бъдещи стойности, които зависят от достигането на различни количествени и качествени показатели, определено развитие на индустрията и пазара, в които то оперира, както и от наличието на купувач/инвеститор готов да я заплати. Изпълнението на всички тези условия е несигурно към момента на изготвяне на отчета и посочените в тази колона стойности индикират възможен (но все още не достигнат) потенциал.

(3) Възможна стойност за цялата компания

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

16. Оценяване по справедлива стойност (продължение)

Описание на съществените ненаблюдаеми входящи данни - множители за оценката (продължение)

Оценка на справедливата стойност на останалите активи и пасиви на „Илевън Фънд Кооператив“ и оценка на финансовия пасив свързан с задълженията във връзка с прехвърляне на инвестиции от „Илевън Фънд Кооператив“

Справедливата стойност на останалите активи и пасиви на „Илевън Фънд Кооператив“, включващи парични средства, текущи задължения и вземания от свързани лица и данъчни задължения, както и справедливата стойност на финансовия пасив свързан с задълженията във връзка с прехвърляне на инвестиции от „Илевън Фънд Кооператив“ е близка до съответната отчетна стойност поради техния краткосрочен характер.

17. Цели и политика на ръководството по отношение на управление на риска

Дружеството е изложено на различни рискове - риск свързан с инвестиционната дейност на Дружеството, риск от промяна на справедливата стойност на финансовите активи, риск от изменение на лихвените проценти, кредитен риск, ликвиден риск и риск от изменение на валутните курсове, които произтичат от притежаваните от Дружеството финансови инструменти. Ръководството на Дружеството е отговорно за идентифициране и определяне на политиката по отношение на управление на рисковете.

Риск от промяна в справедливата стойност на капиталовите и конвертируемите дългови инструменти, притежавани от Дружеството

Рискът от промяна в стойността на капиталовите и конвертируемите дългови инструменти, притежавани от Дружеството, представлява рискът от неблагоприятни промени в справедливите стойности на притежаваните пряко или непряко (чрез придобитата инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“ У.А.) финансови инструменти. Както е оповестено по-горе справедливата стойност на „Илевън Фънд Кооператив“ У.А. е оценена като съвкупност от справедливите стойности на активите и пасивите, които „Илевън Фънд Кооператив“ У.А. притежава. Увеличението или намалението на цените на финансовите инструменти, които Дружеството притежава, би довело до съответното увеличение или намаление на нетната печалба от промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани през печалбата или загубата. Това увеличение или намаление също така влияе и на интереса на инвеститорите, доколкото едно увеличение на цените би довело до по-висока доходност за инвеститорите, а при намаление на цените по-малка доходност или загуба за инвеститорите. Дружеството управлява този риск като инвестира в различни компании и чрез ограничаване на размера на инвестициите в едно дружество

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, поради факта, че към 31 декември 2020 г. няма задължения с променлив лихвен процент.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът контрагент да не е в състояние да погаси задължението си към Дружеството. Максималната експозиция на Дружеството към кредитен риск в случай, че контрагентите не изпълнят задълженията си към 31 декември 2020 г. по отношение на признати финансови активи, е балансовата стойност на тези активи, посочена в отчета за финансовото състояние. Експозицията на Дружеството към кредитен риск се влияе основно от индивидуалните характеристики на всяко дружество, в което „Илевън Кепитъл“ АД притежава пряко или непряко капиталови и конвертируеми дългови инструмент. По отношение на кредитния риск, свързан с паричните средства по банковите сметки на дружеството, ръководството управлява този риск като работи с банки с добра кредитна репутация.

Ликвиден риск

Ликвиден риск е Дружеството да изпитва затруднения при изпълнение на задълженията си, свързани с уреждане на финансови пасиви, които изискват плащане на парични средства, парични еквиваленти или други финансови активи. Ликвидният риск възниква от времевата разлика между договорения матуритет на паричните активи и пасиви и възможността длъжниците да не са в състояние да уредят задълженията си към предприятието в дължими срокове. Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване и поддържане на достатъчно парични средства. Ръководството на Дружеството независимо от сегашната несигурност, неговият стабилен отчет за финансовото състояние, включително значителните парични авоари, в комбинация с действията, които са предприети към днешна дата и продължаващата дейност на неговите клиенти, гарантират че то е способно да продължи през предизвикателствата, предизвикани от отражението на пандемията от COVID-19.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

17. Цели и политика на ръководството по отношение на управление на риска (продължение)

Валутен риск

Експозицията на Дружеството по отношение на риска от промяна във валутните курсове е минимална, тъй като сделките му са деноминирани в евро и български лева, а валутният курс лев-евро е фиксиран на ниво 1.95583 лева за 1 евро.

Управление на капитала

Дружеството управлява капиталовата си структура и я коригира, в съответствие с целите си и икономическите условия. Дружеството наблюдава собствения си капитал чрез нетния финансов резултат за годината. Дружеството няма външно наложени дългови капиталови изисквания.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Печалба / (Загуба) за периода	1,442	(1,245)

18. Събития след края на отчетния период

Освен вече прехвърлените към 31 декември 2020 г. от "Илевън Фънд Кооператив" на „Илевън Кепитъл“ към датата на одобрение на отчета са прехвърлени също дяловите участия в „ТаксиМи“ ООД и „Кидадом“ ООД.

На 27 януари 2021 г. е взето това решение за прихващане на вземания срещу задължения с Илевън Фънд Кооператив в размер на 3,535,319 евро като в резултат на тази операция насрещните баланси между двете дружества са закрити.

На 28 януари 2021 г. Съветът на Директорите на „Илевън Кепитъл“ е взел решение за прехвърляне на "Илевън Фънд Кооператив" на "Илевън Фънд Кооператив България" ЕООД (100% собственост на „Илевън Кепитъл“), като то е осъществено на 29 януари 2021 г.

На 2 февруари 2021 г. Дружеството е получило дивидент от Бизнесмап ООД в размер на 378 хил. лв.

На 10 февруари 2021 г. Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ - Клон България КЧТ е придобило 5,20% от капитала на „Илевън Кепитъл“ АД.

На 22 февруари 2021 г. е взето решение за стартиране на ликвидацията на Илевън Фънд Кооператив У.А.

На 1 март 2021 г. "ИТ УЕБ" АД е намалило акционерното си участие от 6.25% на 3.02% от капитала на "Илевън Кепитъл" АД.

На 23 март 2021 г. Съвета на Директорите на „Илевън Кепитъл“ АД взема решение за придобиване на 37,987 броя акции клас „А“ от капитала на „Мелиса Клаймът“ АД. Общия размер на дяловото участие в Мелиса Клаймът става 7.2%.

С изключение на горе-оповестените, не са настъпили събития след отчетната дата до датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31 декември 2020 г.