

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2021 ГОДИНА

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД

Съдържание

Обща информация	i
Междинен отчет за всеобхватния доход	1
Междинен отчет за финансовото състояние.....	2
Междинен отчет за промените в собствения капитал	3
Междинен отчет за паричните потоци	4
1. Корпоративна информация	5
2.1 База за изготвяне	7
2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики	7
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания	15
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	16
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано.....	18
5. Нетна печалба/ (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчетани през печалбата или загубата	22
6. Разходи за професионални услуги.....	23
7. Разходи за управление	23
8. Други разходи.....	23
9. Отсрочени данъни пасиви	24
10. Финансови активи, отчетани по справедлива стойност в печалбата и загубата	24
11. Нематериални активи	29
12. Парични средства	29
13. Основен капитал и премиен резерв	29
14. Търговски и други задължения	30
15. Оповестяване на свързани лица	30
16. Оценяване по справедлива стойност	32
17. Цели и политика на ръководството по отношение на управление на риска.....	34
18. Събития след края на отчетния период.....	36

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

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
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 За периода 01.01.2021-30.09.2021

	Приложение №	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
		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	1,720	1,715
Приходи от дивиденди	5.3	378	50
Приходи от продажба на инвестиции	5.4	353	-
Разходи за професионални услуги	6	(5)	(65)
Разходи за управление	7	(247)	(240)
Други разходи	8	(280)	(6)
Оперативна печалба/ (загуба)		1,919	1,454
Финансови приходи и разходи			
Приходи от лихви по отпуснати заеми		32	12
Отрицателни валутни курсови разлики, нетно		-	(1)
Банкови такси и комисионни		(1)	(1)
Печалба/ (загуба) преди данъци		1,950	1,464
Разход за данък върху доходите		-	-
Печалба/ (загуба) за периода		1,950	1,464
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
Общо всеобхватна печалба/ (загуба) за периода		1,950	1,464

Междинният финансов отчет е одобрен за издаване на 29.10.2021 г.
 Приложенията от стр. 5 до стр. 36 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Даниел Томов
 Изпълнителен Директор:



Съставител на финансовия отчет
 „Хроника“ ООД:




ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 За периода 01.01.2021-30.09.2021

	Приложение №	<u>30.09.2021</u> <i>хил. лв.</i>	<u>31.12.2020</u> <i>хил. лв.</i>
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Дълготрайни нематериални активи	11	<u>1</u>	<u>2</u>
		1	2
Текущи активи			
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, нетно	10	13,168	11,404
Парични средства	12	<u>852</u>	<u>650</u>
		14,020	12,054
ОБЩО АКТИВИ		14,021	12,056
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Основен капитал	13.1	2,302	2,302
Премийни резерви	13.2	8,260	8,260
Неразпределена печалба		1,442	-
Текуща печалба / (загуба)		<u>1,950</u>	<u>1,442</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		13,954	12,004
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Отсрочени данъчни пасиви	9	<u>17</u>	<u>17</u>
		17	17
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	14	<u>50</u>	<u>35</u>
		50	35
ОБЩО ПАСИВИ		67	52
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		14,021	12,056

Междинният финансов отчет е одобрен за издаване на 29.10.2021 г.
 Приложенията от стр. 5 до стр. 36 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Даниел Томов
 Изпълнителен Директор:

„Съставител на финансовия отчет
 „Хроника“ ООД



ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 За периода 01.01.2021-30.09.2021

	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 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)
Загуба за периода	-	(1,245)	1,245	-
Друг всеобхватен доход	-	-	1,442	1,442
Общо всеобхватна загуба	-	-	-	-
На 31 декември 2020 г.	-	-	1,442	1,442
На 1 януари 2021 г.	2,302	8,260	1,442	12,004
Капиталови вноски от акционерите	-	-	-	-
Преки разходи при набиране на капитал	-	-	-	-
Покриване на загуби	-	-	-	-
Печалба за периода	-	-	1,950	1,950
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-
На 30 септември 2021 г.	2,302	8,260	3,392	13,954

Междинният финансов отчет е одобрен за издаване на 29.10.2021 г.
 Приложенията от стр. 5 до стр. 36 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Даниел Томов
 Изпълнителен Директор:

Съставител на финансовия отчет
 „Хроника“ ООД



ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За периода 01.01.2021-30.09.2021

Приложение №	01.01.2021-	01.01.2020-
	30.09.2021	30.09.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Плащания за придобиване на финансови инструменти	(93)	(734)
Парични потоци от предоставени заеми	(391)	(684)
Парични потоци от върнати заеми и лихви	199	148
Плащания, свързани с търговски и други контрагенти	(80)	(301)
Парични потоци от получени дивиденди	5.3 378	50
Парични потоци от продадени инвестиции	5.4 353	-
Плащания, свързани с възнаграждения на Съвета на Директорите	(65)	(152)
Плащания, свързани с възнаграждения по трудови договори	(97)	-
Плащания към „Илевън Фънд Кооператив“	(2)	-
Нетни парични потоци, използвани в оперативна дейност	202	(1,673)
Парични потоци от финансова дейност		
Парични потоци, свързани с преки разходи при набиране на капитал	-	-
Парични потоци от капиталови вноски	-	2,116
Нетни парични потоци от финансова дейност	-	2,116
Нетно (намаление)/ увеличение на парични средства и парични еквиваленти	202	443
Парични средства и парични еквиваленти на 01 януари	650	1,049
Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември	852	1,492

Междинният финансов отчет е одобрен за издаване на 29.10.2021 г.
 Приложенията от стр. стр. 5 до стр. 36 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Даниел Томов
 Изпълнителен Директор:

Съставител на финансовия отчет
 „Хроника“ ООД



ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2021-30.09.2021

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 30 септември 2021г., акционерите на Дружеството са 207 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. Мартин Узунов
2. Румяна Гичева
3. Драгомир Вучев

На 5 юни 2019 г. е подписан договор между Дружеството и „Джерми 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 „Джерми 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 МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2021-30.09.2021

1. Корпоративна информация (продължение)

Съгласно изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансов 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 некотираните 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 11С 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 на прехвърляне на дяловите участия от „Илевън Фънд Кооператив“ директно на „Илевън Кепитъл“. 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“ и „Кидамом Партнърс“ АД“. През 2020 г. Съветът на Директорите на „Илевън Кепитъл“ е взел решение за прехвърляне на "Адормо" ООД, "Апзизо" ООД, "Артери" ООД, "Ветклауд Лтд.", "Голдън Медия" ООД, "Дейта Крафт енд Меджик" ООД, "Джим Релм Текнолоджи" АД, "ЕуроПАТЦ" ООД, "Карет.ио" ООД, "Кидамом Партнърс" 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 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. Всички инвестиции, за които е взето решение за прехвърляне към датата на отчета са прехвърлени.

На 09.12.2020 г. е създадено дружеството „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД („Илевън Фънд Кооператив България“) 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 се минимизират разходите по освобождаване от участията в тези дружества, които не представляват инвестиционен интерес за публичната компания и се прави възможно ликвидирането на нидерландския фонд в най-кратък срок. Регистрираният капитал на „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД е 1 хил. лв. В началото на месец февруари 2021 г. членството в „Илевън Фънд Кооператив“ е прехвърлено от дружеството на „Илевън Фънд Кооператив България“.

Считано от 31.05.2021 г., дружеството „Илевън Фънд Кооператив“ е ликвидирано. На 26.07.2021г. по решение на СД на Дружеството е взето решение за продажба на дяловете на „Илевън Фънд Кооператив България“ на „Илевън България“.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2021-30.09.2021

2.1 База за изготвяне

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

Междинният 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 третото тримесечие приключващо на 30 септември 2021 г. Дружеството е реализирало печалба в размер на 1,950 хил. лв. Към 30 септември 2021 г. общата стойност на активите в баланса на Дружеството е 14,021 хил. лв., включително парични средства в размер на 852 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 2021 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 2021 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 пораждат значителни съмнения относно валидността на принципа-предположение за действащо предприятие, които да бъдат оповестени във финансовия отчет.

Изявление за съответствие

Междинният 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.

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).

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2021-30.09.2021

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

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.

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.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2021-30.09.2021

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(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

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 поражда 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 30 септември 2021 г. Дружеството няма финансови активи в тази категория.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(в) Финансови инструменти (продължение)

• Финансови активи (продължение)

Последващо оценяване (продължение)

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.

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

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(в) Финансови инструменти (продължение)

• Финансови активи (продължение)

Отписване (продължение)

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.

• 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.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2021-30.09.2021

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(в) Финансови инструменти (продължение)

• Финансови пасиви (продължение)

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.

(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.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2021-30.09.2021

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(з) Оценяване 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. Оценяването 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.

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.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2021-30.09.2021

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(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 третират 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 третират 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.

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 компенсирани 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.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2021-30.09.2021

к) Доходи на персонала (продължение)

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 30 септември 2021 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 30 септември 2021 г. и 2020 г., Дружеството не отчита отделни оперативни сегменти. През 2021 г. и 2020 г. Дружеството не е отчита приходи от договори с клиенти и съответно не представя информация за основни клиенти.

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.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

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 и 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.

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.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2021-30.09.2021

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

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 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 27.01.2021г. 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.

Разходи за управление на Дружеството

Разходите за управление на Дружеството включват разходите за заплати на членовете на Съвета на директорите, разходи за възнаграждения на служители по трудови договори и други управленски разходи.

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 30 септември 2021 г. се притежават директно от Дружеството.

Както е оповестено в Приложение 1 през 2020 г. е създадено дружеството „Илевън Фънд Кооператив България“ като 100% дъщерно на „Илевън Кепитъл“ АД, което е поело оставащите активи 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.

В началото на 2021 г. членството в „Илевън Фънд Кооператив“ е прехвърлено от дружеството на „Илевън Фънд Кооператив България“, а считано от 31.05.2021 г., дружеството „Илевън Фънд Кооператив“ е ликвидирено.

Тъй като информацията за оценяването на справедливата стойност на финансовите активи представляващи капиталови или конвертируеми дългови инструменти в некотиран компании, притежавани директно или индиректно 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

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2021-30.09.2021

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

приблизителна оценка на справедливата стойност към 30 септември 2021 г., освен ако не са налични индикатори или данни за противното.

Директно и индиректно притежаваните финансовите активи, представляващи капиталови или дългови инструменти в некотираните 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 некотираните 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.

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

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

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 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.

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-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. 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

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

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 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, каквото и да било постъпления от продажбата на артикули, произведени докато този актив бива привездан 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.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2021-30.09.2021

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

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.

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 МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2021-30.09.2021

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

	2021	2020
	<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)	1,720	661
Нетна промяна в справедливата стойност на „Илевън Фънд Кооператив“ (Приложение 5.1), дължащо се на:	-	1,054
Нетна промяна в справедливата стойност на ФА притежавани от „Илевън Фънд Кооператив“ за периода	-	1,079
Нетни оперативни разходи на „Илевън Фънд Кооператив“ за периода	-	(25)
Нетна промяна в справедливата стойност на „Илевън Фънд Кооператив България“*	-	-
Общо нетна печалба/ (загуба) от промени в справедливата стойност на ФА, отчитани през печалбата или загубата	1,720	1,715

*През 2021 г. притежаваните дялове в „Илевън Фънд Кооператив“ са прехвърлени на „Илевън Фънд Кооператив България“. Към 30.09.2021 г. дяловете на „Илевън Фънд Кооператив България“ са продадени.

5.1. Инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“

	2021	2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Цена на придобиване на дялове	-	(4,065)
Справедлива стойност на придобитите нетни активи към 30.09	-	5,144
Разходи за административни услуги от Панма Б.В.	-	(25)
	-	1,054

През периода дружеството не е имало разходи (2020 г.: 25 хил. лв.).

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

	2021	2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Справедливи стойности на придобитите инвестиции към 30 септември	13,168	6,684
Справедливи стойности на придобитите инвестиции към 1 януари	(11,404)	(6,023)
Стойност на продадените инвестиции	(278)	-
Балансова стойност на придобити от „Илевън Фънд Кооператив“ инвестиции	(344)	-
Изменение на справедливата стойност на допълнителни придобивания и възстановени заеми през периода	578	-
Нетна печалба от промени в справедливата стойност на финансовите активи	1,720	661

След придобиване на 100 % от капитала на „Илевън Фънд Кооператив“ Дружеството е закупило част от 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 прави оценка на справедливата стойност на придобитите инвестиции, в резултат на което отчита печалба или загуба от промените в справедливите стойности на тези активи.

Балансовата стойност на продадените активи включва „Метрило“ ООД (277 хил.лв.) и „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД (1 хил. лв.). Балансовата стойност на придобитата инвестиция включва „ТаксиМи“ ООД (344 хил. лв.).

Допълнителна информация относно инвестициите в инструменти на собствения капитал са оповестен в

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2021-30.09.2021

приложение 10.2 по-долу.

5.3. Приходи от дивиденди

През периода Дружеството е получило дивидент от „Бизнесмап“ ООД в размер на 378 хил. лв. (2020 г.: 50 хил. лв.).

5.4. Приходи от продажба на инвестиции

През периода Дружеството е реализирало приходи от продажба на инвестиции в размер на 353 хил.лв от които „Метрило“ ООД, в размер на 352 хил. лв. и „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД, в размер на 1 хил. лв. (2020 г.: 0 лева)

6. Разходи за професионални услуги

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Правни и други професионални услуги	(5)	(65)
	(5)	(65)

Разходите за професионални услуги възлизат на 5 хил. лв. (2020 г.: 65 хил. лв.) и включват такси, правни и други услуги, свързани с реструктурирането на „Илевън Фънд Кооператив“.

7. Разходи за управление

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения на СД	(65)	(137)
Други управленски разходи	(85)	(53)
Възнаграждения по трудови договори	(97)	(50)
	(247)	(240)

През периода 1 януари - 30 септември 2021 г. разходи за управление са в размер на 247 хил. лв. (2020 г.: 240 хил. лв.). При класификацията на разходите като разходи за управление или разходи за професионални услуги се взема предвид дефинирания в Устава на Дружеството обхват на разходите за управление.

Възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите (включително социални осигуровки) през периода са в размер на 65 хил. лв. (2020 г.: 137 хил. лв.).

Другите разходи за управление за периода възлизат на 85 хил. лв. (2020 г.: 53 хил. лв.) и включват 40 хил. лв. консултантски услуги за маркетинг-мейкърство и връзки с инвеститори, 31 хил. лв. разходи за одит, 6 хил. лв. правни услуги, 5 хил. лв. счетоводни услуги, 2 хил. лв. други външни услуги и 1 хил. лв. административни такси.

Останлите разходи за управление към 30.09.2021 г. възлизат на 97 хил. лв. и включват възнаграждения на служители по трудови договори. (2020 г.: 50 хил. лв.).

8. Други разходи

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Други разходи	(2)	(6)
Балансова стойност на продадени инвестиции	(278)	-
	(280)	(6)

Другите разходи включват държавни и административни такси в размер на 2 хил. лв. (2020 г.: 6 хил. лв.) и балансовата стойност на продадените инвестиции в „Метрило“ ООД и „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД в размер на 278 хил. лв. (2020 г.: 0 лева).

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2021-30.09.2021

9. Отсрочени данъчни пасиви

	2021	2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари 2021	(17)	-
Отсрочени данъци, признати в печалбата или загубата за периода	-	(17)
На 30 септември 2021	(17)	(17)

Дружеството е реализирало данъчни загуби както следва:

Данъчен период	Период за приспадане на данъчните загуби	2021	2020
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
2020 г.	до 2025 г.	-	336
2019 г.	до 2024 г.	-	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 30 септември 2021 г. е признало отсрочен данъчен актив за приспадаемите временни разлики (включително данъчни загуби) възникнали през 2019 г. и 2020 г.

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

Към 30.09.2021 г., Дружеството отчита следните финансови активи по справедлива стойност в печалбата и загубата:

	2021	2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“ (Приложение 10.1)	-	6,915
Задължение към „Илевън Фънд Кооператив“ по прехвърляне на инвестиции в инструменти на собствения капитал (Приложение 10.1.4)	-	(6,573)
Инвестиции в инструменти на собствения капитал притежавани директно от Илевън Кепитъл АД (Приложение 10.2)	11,945	9,959
Конвертируеми дългови инструменти на Илевън Кепитъл АД (Приложение 10.3)	1,223	1,102
Инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив България“ (Приложение 10.4)	-	1
Общо финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, нетно	13,168	11,404

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

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2021-30.09.2021

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

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 некотиран малки и средни предприятия, както и други активи и пасиви, представени по-долу. През януари 2021 г. притежаваните дялове в „Илевън Фънд Кооператив“ са прехвърлени на „Илевън Фънд Кооператив България“ Считано от 31.05.2021 г. „Илевън Фънд Кооператив“ е ликвидирен.

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Инвестиции в инструменти на собствения капитал (Приложение 10.1.1)	-	344
Търговски и други вземания (Приложение 10.1.2)	-	6,573
Задължения към доставчици (Приложение 10.1.3)	-	(2)
Справедлива стойност на нетните активи на „Илевън Фънд Кооператив“	-	6,915

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.

Дружествата от портфейла, които формират стойността му към 30.09.2021 г. са:

Компании	Държава на учредяване	% собственост към 30 септември 2021 г.	2021	2020
			<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ТаксиМи ООД	България	-	-	344
Общо			-	344

Сумата на справедлива стойност на инвестициите в инструменти на собствения капитал на „Илевън Фънд Кооператив“ към 30 септември 2021 година възлиза на нула лева (31 декември 2020 г.: 344 хил. лв.)

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2021-30.09.2021

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

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

10.1.2 Търговски и други вземания на „Илевън Фънд Кооператив“

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски вземания	-	6,573
Общо	-	6,573

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“. През януари 2021 с цел улесняване на процеса на ликвидация на Кооператива са уредени вземания и задължения между дружествата. Към 30 септември 2021 г. Дружеството няма задължения (31 декември 2020 г.: задължения в размер на 6,573 хил. лв.), а „Илевън Фънд Кооператив“ няма вземания.

10.1.3 Задължения към доставчици на „Илевън Фънд Кооператив“

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Начисления	-	(2)
Общо	-	(2)

През 2020 г. са погасени всички задължения към свързани лица и доставчици. Към края на годината се начисляват данъчни задължения за 2020 г. дължими през 2021 г. в размер на 2 хил. лв. През 2021 г. данъчните задължения към нидерландските власти са платени и в резултат на това размера на задълженията към 30 септември 2021 г. е нула лева.

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 2019 г. СД 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“. През 2020 г. СД на „Илевън Кепитъл“ е взел решение за прехвърляне на "Адормо" ООД, "Аппзю" 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, "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 2021 г. са прехвърлени и инвестициите в „ТаксиМи“ ООД, „Кидамом Партньрс“ АД“ .

През периода СД на Дружеството е взел решение за придобиване на 10 нови дружествени дяла в "Корс Дот“ ООД с номинална стойност от 1 лев за дял. Също така СД на „Илевън Кепитъл“ е взел решение за участие в увеличението на капитала на „Енхенсив РД“ АД чрез придобиване на 656 акции с номинална от 1 лева на акция. СД на Дружеството е взел и решение за конвертиране на дълг срещу капитал в „Контент Инсайтс Инк“ в резултат на което Дружеството е придобило 86 942 акции от капитала му. Към датата на отчета всички тези транзакции са финализирани.

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%.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2021-30.09.2021

Дружествата от портфейла, които формират стойността му към 30.09.2021 г. са:

Компании	Държава на учредяване	% собственост към 30 септември 2021 г.	2021	2020
			хил. лв.	хил. лв.
„3 ЕН 3“ ООД	България	16.91%	664	664
„А4Е“ ООД	България	11.07%	893	893
„Агнон“ ООД	България	7.92%	49	49
„Артери“ ООД	България	15.05%	132	132
„Бизнесмап“ ООД	България	13.81%	1,730	1,384
„Голдън Медия“ ООД	България	33.57%	-	49
„Дронамикс Глобал Лимитид“	Великобритания	12.12%	391	391
„Ейнджъл Бейби“ ООД	България	18.18%	391	391
„ЕмБрейнТрейн“ ООД	България	9.52%	235	235
„Енхенсив РД“ АД	България	16.38%	1,639	1,195
„Карет.ио“ ООД	България	8.00%	-	-
„Контент Инсайтс Инк“	САЩ	10.32%	489	391
„Корс Дот“ ООД	България	6.85 %	834	196
„Модулар“ ООД	България	8.00%	-	-
„Плейграунд Енерджи“ ООД	България	30.18%	440	440
„Сенсика Текнолоджис“ ООД	България	19.45%	1,394	999
„Строубъри Енерджи Лондон ЛТд“	Великобритания	8.55%	391	391
„Янаду“ ООД	България	22.03%	-	-
„Адормо“ ООД	България	13.36%	-	-
„Майстер Плюс“ ООД	България	17.06%	149	141
„Слоу Фууд Къмпани“ ООД	България	7.20%	34	32
„Футбол Скаут“ АД	България	11.14%	-	-
„Новалоджи Инк“	САЩ	15.78%	783	783
„Апзио“ ООД	България	10.38%	-	49
„Бизнессофт Системе“ АД	България	12.86%	195	195
„Джим Реалм Текнолоджи“ АД	България	18.10%	196	195
„Малжин Ашп Инк“	България	8.16%	-	-
„Ветклауд ЛТД“	САЩ	11.68%	-	-
„Мелиса Клаймът“ АД	България	7.20%	391	391
„Ай Грийт“ ООД	България	6.46%	98	98
„Такси Ми“ ООД	България	17.92%	427	-
„Кидамом“ ООД	България	16.31%	-	-
Общо			11,945	9,959

Сумата на справедлива стойност на инвестициите в инструменти на собствения капитал на Дружеството към 30 септември 2021 година възлиза на 11,945 хил. лв. (31.12.2020: 9,959 хил. лв.).

Планираното реструктуриране на Мелиса Клаймът АД е финализирано през периода а и на Дружеството вече притежава 7,2% от капитала му. През периода „Илевън Кепитъл“ е продал всички свои 174 дяла от капитала на „Метрило“ ООД на цената от 179 944,26 евро на Сендинблу, дружество регистрирано във Франция. Също така през периода дяловете на Дружеството в „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД са продадени на „Илевън България“ ООД.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2021-30.09.2021

10. Финансови активи, отчетани 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 ковенитруеми заеми, както следва:

	2021	2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Предоставен заем на „Контент Инсайтс“ АД	-	98
Начислени лихви по предоставен заем на „Контент Инсайтс“ АД	-	9
	-	107
Предоставен заем на „Дронамикс Глобал Лимитид“	489	293
Предоставен заем на „Сенсика Технолоджис“ ООД	196	98
Начислени лихви по предоставен заем на „Сенсика Технолоджис“ ООД	8	2
	204	100
Предоставен заем на „Смарт Окто Б.В.“	293	293
Начислени лихви по предоставен заем на „Смарт Окто Б.В.“	33	13
	326	306
Предоставен заем на „Мелиса Клаймънт“ АД	196	196
Начислени лихви по предоставен заем на „Мелиса Клаймънт“ АД	8	1
	204	197
Общо предоставени конвертируеми заеми и начислени лихви	1,223	1,102

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

	2021	2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари	1,102	144
Предоставени нови конвенитруеми заеми през периода	391	1,174
Начислени лихви към 30.09.2021	32	31
Изплатени заеми и лихви	(199)	(247)
Конвертирани заеми	(103)	-
На 30 септември	1,223	1,102

През периода са предоставени нови заеми на „Дронамикс Глобал Лимитид“, „Сенсика Текнолоджис“ ООД и „Корс Дот“ ООД. В същото време са върнати предоставените заеми, заедно с начислените лихви от „Метрило“ ООД и „Корс Дот“ ООД и е конвертиран в капитала заема предоставен на „Контент Инсайтс“ АД.

10.4. Инвестиции в „Илевън Фънд Кооператив България“

През 2020 г. Дружеството учредява „Илевън Фънд Кооператив България“, което до края на 2020 г. 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.

На 28 януари 2021 г. СД на Дружеството е взел решение за прехвърляне на членството си в „Илевън Фънд Кооператив“ на „Илевън Фънд Кооператив България“ като сделката е финализирана на 11 февруари 2021 г. Целта е да се поемат оставащите активи във фонда, за да се осигури време за приключване на процеса по излизане от останалите в него дружества и в същото време по-бързо да се приключи ликвидацията на „Илевън Фънд Кооператив“, за да се спестят разходите за поддръжка на структурата му в Нидерландия. На 19.07.2021 г. СД е взел решение за продажбата на дяловете на Дружеството в „Илевън Фънд Кооператив България“ на „Илевън България“ като сделката е финализирана на 26.07.2021 г.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2021-30.09.2021

11. Нематериални активи

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Други	1	2
Общо	1	2

12. Парични средства

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в банкови сметки в лева	389	634
Парични средства в банкови сметки в евро	463	16
Общо	852	650

Към 30 септември 2021 г. справедливата стойност на паричните средства е 852 хил. лв. (31 декември 2020 г.: 650 хил. лв.)

13. Основен капитал и преиен резерв

13.1 Основен капитал

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка, по съдебна регистрация	2,302	2,302
	2,302	2,302

	<u>Брой акции</u>	<u>Регистриран и емитиран капитал (в хил. лв.)</u>
Капиталови вноски от акционерите	2,301,528	2,302
На 01 януари 2021 г.	2,301,528	2,302
Нови капиталови вноски от акционерите за 2021 г.	-	-
На 30 септември 2021 г.	2,301,528	2,302

Всички обикновени акции са изцяло платени.

Към 30 септември 2021 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%
„Карол Стандарт“ ЕООД	179,764	7.81%
„Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ“-клон България заКЧТ	202,870	8.81%
За сметка на:		
ДФ ОББ Платинум Облигации		
ДФ ОББ Премиум Акции		
ДФ ОББ Балансиран Фонд		
ДФ ОББ Глобал Растеж		
Физическо лице	188,753	8.20%
На 30 септември 2021 г.	1,109,247	48.19%

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2021-30.09.2021

13. Основен капитал и премиен резерв (продължение)

Към 30 септември 2021 г. останалата част от акционерния капитал се притежава от 20 юридически лица (222,787 броя акции) и 179 физически лица (780,741 броя акции).

13.2 Премийни резерви

Към 30 септември 2021 г. премийните резерви са в размер на 8,260 хил. лв. Те са формирани от разлика между емисионна и номинална стойност на издадените 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 септември 2020 г. е взето решение за покриване на непокрытата 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.

14. Търговски и други задължения

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения към други свързани лица (Приложение 15)	19	19
Начисления за задължения за одит и годишно приключване	31	16
Общо	50	35

Към 30 септември 2021 г. справедливата стойност на търговските задължения е 50 хил. лв. (31.12.2020 г.: 35 хил. лв.).

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. Към датата на отчета „Илевън Фънд Кооператив“ е ликвидирани.

„Илевън Фънд Кооператив България“ е регистрирано в България, и е 100% собственост на Дружеството. В началото на месец февруари 2021 г. членството в „Илевън Фънд Кооператив“ е прехвърлено от дружеството на „Илевън Фънд Кооператив България“. На 26.07.2021 г. дяловете на Дружеството в „Илевън Фънд Кооператив България“ са продадени на „Илевън България“.

Други свързани лица

„Илевън България“ и Дружеството са свързани лица, тъй като част от съдружниците на „Илевън България“ са членове на Съвета на Директорите на Дружеството.

„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

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2021-30.09.2021

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“ Към 30 септември 2021 г. няма сделки, между „Илевън Фънд Кооператив“ и „Пан-Инвест Б.В.“ свързани с обслужването на „Илевън Фънд Кооператив“.

„Илевън Фънд Мениджмънт“ Б.В. е директор на „Илевън Фънд Кооператив“. Към датата на приемане на отчета „Илевън Фънд Кооператив“ и „Илевън Фънд Мениджмънт“ са ликвидирани.

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 30 септември 2021 г. Сделките между свързани лица са осъществени на база договорени цени.

2021 г.

	<u>Вземания</u>	<u>Задължения</u>	<u>Покупки</u>	<u>Продажби</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
„Илевън Кепитъл“				
<i>Контролирани дружества</i>				
„Илевън Фънд Кооператив“ – покупка на капиталови инвестиции	-	-	-	-
<i>Други свързани лица</i>				
Илевън България ООД	-	-	-	1
<i>Ключов управленски персонал</i>				
Възнаграждение на съвета на директорите	-	19	43	-
„Илевън Фънд Кооператив“				
<i>Контролиращи дружества</i>				
„Илевън Кепитъл“ – продажба на капиталови инвестиции	-	-	-	-
<i>Други свързани лица</i>				
„Пан-Инвест Б.В.“ – административно управление	-	-	-	-
„Илевън Фънд Мениджмънт“ – управление	-	-	-	-

Сравнителната информация е представена в таблицата по-долу:

2020 г.

	<u>Вземания</u>	<u>Задължения</u>	<u>Покупки</u>	<u>Продажби</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<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 КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2021-30.09.2021

„Илевън Фънд Кооператив“

Контролиращи дружества

„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	-

16. Оценяване по справедлива стойност

Определяне на справедливата стойност на финансови активи, отчитани 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:

	Ниво1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
30 септември 2021 г.				
Инвестиция в Илевън Фънд Кооператив	-	-	-	-
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор (повече от 12 месеца преди края на годината)	-	-	-	-
Други активи и пасиви на Илевън Фънд Кооператив	-	-	-	-
ФА директно притежавани от Илевън Кепитъл	-	-	-	-
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор (повече от 12 месеца преди края на годината)	-	-	5,407	5,407
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор (по-малко от 12 месеца преди края на годината)	-	-	2,281	2,281
Капиталови инвестиции оценени на база на сравнителен пазарен множител на приходите	-	-	3,734	3,734
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор намалена с определена от ръководството обезценка *	-	-	523	523
Конвертируеми дългови инструменти оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор (по-малко от 12 месеца преди края на годината)	-	-	1,223	1,223
Инвестиция в Илевън Фънд Кооператив България	-	-	-	-
Финансови пасиви свързани с придобиване на капиталови инвестиции от Илевън Фънд Кооператив	-	-	-	-
Общо ФА активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	-	-	13,168	13,168

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2021-30.09.2021

16. Оценяване по справедлива стойност (продължение)

31 декември 2020 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
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 отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	-	-	11,404	11,404

Оценка на справедливата стойност на капиталови и дългови инструменти притежавани директно от „Илевън Кепитъл“.

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

16. Оценяване по справедлива стойност (продължение)

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.
- 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.

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

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2021-30.09.2021

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 30 септември 2021 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 30 септември 2021 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.

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.

	2021	2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Печалба / (Загуба) за периода	1,950	1,442

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2021-30.09.2021

18. Събития след края на отчетния период

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 30 септември 2021 г.