

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

1. Корпоративна информация

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

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

Към 31 март 2023 г., акционерите на Дружеството са 433 физически и юридически лица, като никой не притежава повече от 15% от капитала.

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

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

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

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

1. Румяна Гичева
2. Драгомир Вучев (в оставка)
3. Мартин Узунов

На 5 юни 2019 г. е подписан договор между Дружеството и „Джереми 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 „Джереми България“ ЕАД с цел инвестиране на публични средства, предоставени чрез инициативата ДЖЕРЕМИ в некотирани 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 бил 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 некотирани 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 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

1. Корпоративна информация (продължение)

Съгласно изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и предвид естеството на дейността на „Илевън Кепитъл“, Дружеството не е консолидирано придобитата инвестиция, а я е отчитало 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“ е съдържала капиталови и конвертируеми дългови инструменти в некотираните малки и средни предприятия, както и други активи и пасиви.

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. 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. 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 по прехвърляне на дяловите участия от „Илевън Фънд Кооператив“ директно на „Илевън Кепитъл“. През 2020 г. Съветът на Директорите на „Илевън Кепитъл“ е взел решение за прехвърляне на „Адормо“ ООД, „Аппзио“ ООД, „Артери“ ООД, „Ветклауд Лтд.“, „Голдън Медия“ ООД, „Дейта Крафт енд Меджик“ ООД, „Джим Релм Текнолоджи“ АД, „ЕуроПАТЦ“ ООД, „Карет.ио“ ООД, „Кидамом 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 следствие са взети решения, според които се отменя прехвърлянето от „Илевън Фънд Кооператив“ към „Илевън Кепитъл“ АД на следните дружества: „Дейта Крафт енд Меджик“ ООД, „КоКитчън“ ООД, „ЕуроПАТЦ“ ООД и „Мадж.ио“ ООД. През 2019 г. Съветът на Директорите на „Илевън Кепитъл“ е взел решение за прехвърляне на дяловите участия в следните дружества: „3 ЕН 3“ ООД, „А4Е“ ООД, „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 2021 г. са прехвърлени и инвестициите в „ТаксиМи“ ООД, „Кидамом Партнърс“ АД“.

На 9 декември 2020 г. е създадено дружеството „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД като 100% дъщерно на „Илевън Кепитъл“ АД, което да поеме оставащите активи на „Илевън Фънд Кооператив“ и да осигури необходимото време за приключване на процеса по излизане от останалите в него дружества. Чрез тази стъпка се минимизират разходите по освобождаване от участията в тези дружества, които не представляват инвестиционен интерес за публичната компания и ще позволи да се ликвидира нидерландския фонд в най-кратък срок. Регистрираният капитал на „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД е 1 хил. лв.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

1. Корпоративна информация (продължение)

На 28 януари 2021 г. СД на Дружеството е взело решение за прехвърляне на членството си в „Илевън Фънд Кооператив“ на „Илевън Фънд Кооператив България“ като сделката е финализирана на 11 февруари 2021 г., а считано от 31 май 2021 г., нидерландският инвестиционен фонд „Илевън Фънд Кооператив“ У.А. е отписан като правен субект от търговския регистър по регистрацията си поради приключила ликвидация. На 19 юли 2021 г. СД е взел решение за продажбата на дяловете на Дружеството в „Илевън Фънд Кооператив България“ на „Илевън България“ за 1 хил. лв. като сделката е финализирана на 26 юли 2021 г. През 2022 г. са продадени инвестициите в „Модулар“ ООД, „Голдън Медия“ ООД.

2.1 База за изготвяне

Междинният финансов отчет на Дружеството е изготвен на база историческа цена, с изключение на 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 периода, приключващ на 31 март 2023 г. Дружеството е реализирало печалба в размер на 6,958 хил. лв. Към 31 март 2023 г. общата стойност на активите в баланса на Дружеството е 36,354 хил. лв., включително парични средства в размер на 528 хил. лв., които биха били достатъчни за покриване на ликвидните нужди на Дружеството през следващите 12 месеца.

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. Дружеството е преценило, че на този етап икономическите санкции и макроикономическите ефекти в България и в Европа, вследствие на военния конфликт между Русия и Украйна, не оказват влияние върху способността му да продължи да съществува като действащо предприятие. Ефектите от тези събития върху дейността на инвестициите на Дружеството са взети предвид при оценката на тяхната справедлива стойност към отчетната дата.

Съгласно действащия устав на Дружеството, то е създадено за срок от пет години, който изтича на 23 януари 2024 година. Срокът на Дружеството може да бъде удължен с още две години с решение на Общото събрание на акционерите с мнозинство повече от половината от представените на съответното събрание акции с право на глас. На 28 март 2023 г. Съветът на директорите (СД) е взел решение да предложи удължаване на срока на Дружеството с още две години на следващото Общо събрание на акционерите. Също така, ръководството на Дружеството се е свързало с основни акционери, които към момента притежават над 51% от правата на глас, и е получило потвърждение на намерението им да подкрепят подобно решение при гласуването на следващото Общо събрание на акционерите. Като се има предвид горното, ръководството счита, че не съществува съществена несигурност относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

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.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики

(а) Превръщане в чуждестранна валута

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

б) Данъци

Текущ данък върху доходите

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

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

Отсрочен данък върху доходите

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

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.

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.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

б) Данъци (продължение)

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

(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“ (СППЛ) по неиздължената сума на главницата. Тази оценка се нарича „СППЛ 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 пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(в) Финансови инструменти (продължение)

• Финансови активи (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 (включително инструменти за бъдещо придобиване на собствен капитал) в некотиранни, развиващи се компании предимно в ИТ сектора както и конвертируеми дългови инструменти с опция за преобразуване в собствен капитал. 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 отчетната стойност / цената на придобиване представлява най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в рамките на този обхват. При преценката дали отчетната стойност на инвестиция, чиято справедлива стойност не може да бъде оценена надеждно, е все още 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 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 пониската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаградението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(в) Финансови инструменти (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

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.

- **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.

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.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(в) Финансови инструменти (продължение)

- **Финансови пасиви (продължение)**

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор 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) Признаване на приходи

Приходи от договори с клиенти и приходи от продажба на инвестиции

Приходите от договорите с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите бъде прехвърлен към клиента, срещу сума, която представлява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Като цяло Дружеството е достигнало до заключението, че то е принципал в договореностите си за приходите.

Дейността на Дружеството е свързана с придобиване, управление и разпореждане с дялови инвестиции в български и чуждестранни юридически лица. През 2022 г. Дружеството не е признало приходи от договори с клиенти.

Приходи от продажба на инвестиции

Приходите от продажби на инвестиции се признават в определен момент във времето, независимо от паричните постъпления и плащания, когато са спазени условията на продажбите и значителните рискове и ползи, свързани със собствеността върху инвестициите, се прехвърлят на купувача.

(ж) 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.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(з) 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.

(и) Оценка по справедлива стойност

Дружеството оценява своите финансови инструменти по справедлива стойност към отчетната дата. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по справедлива стойност, са оповестени в Приложение 17.

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

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

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

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

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

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

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

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

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(и) Оценяване по справедлива стойност (продължение)

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.

(й) Основен капитал

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

(к) 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.

л) Нематериални активи

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

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:
Други 30 години

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

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

2.2. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

л) Нематериални активи (продължение)

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

м) 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.

Дългосрочните доходи на персонала включват провизии при пенсиониране съгласно законовите изисквания и при възникване на конструктивно задължение се оповестява. Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се оценява на база анализ на възрастовия състав и текучеството на персонала, бъдещото нарастване на заплатите, предположения за нормата на дисконтиране и влияние на нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност и се оповестяват само, ако са материални. Към 31 декември 2022 г. Дружеството не начислява провизия при пенсиониране поради очакването, че такива плащания няма да бъдат извършвани. През 2023 г. Дружеството допълнително ще прецени необходимостта от начисляване на провизия за задължението си за изплащане на доходи при пенсиониране на база актюерска оценка.

н) 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.

о) Оперативни сегменти

Оперативен сегмент е компонент на Дружеството:

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

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

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

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

Към 31 март 2023 г. Дружеството не отчита отделни оперативни сегменти. През 2023 г. и 2022 г. Дружеството не отчита приходи от договори с клиенти и съответно не представя информация за основни клиенти.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Дружеството е приложило за първи път някои стандарти и изменения, които влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.

- **МСФО 3 Бизнес комбинации; МСС 16 Имоти, машини и съоръжения; МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, както и Годишни подобрения 2018-2020 г. (Изменения)**
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., като се позволява по-ранното им прилагане. СМСС публикува изменения с тесен обхват в МСФО както следва:
 - **МСФО 3 Бизнес комбинации (Изменения)** - актуализира се препратката към предишната версия на Концептуалната рамка за финансова отчетност на СМСС в МСФО 3 с препратка към актуалната й версия, публикувана през 2018 г., без съществени промени в изискванията за счетоводно отчитане на бизнес комбинациите.
 - **МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (Изменения)** - забранява се на предприятията да приспадат от цената на придобиване на имот, машина и съоръжение каквито и да било постъпления от продажбата на артикули, произведени докато този актив бива привездан до мястото и състоянието, необходими за да може той да функционира по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятията признават тези приходи от продажби и свързаните с тях разходи за производство в печалбата или загубата.
 - **МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи (Изменения)** – упоменава се кои разходи предприятието следва да включва при определянето на цената за изпълнение на даден договор за целите на преценката дали договорът е обременителен. Измененията поясняват, че разходите, които са пряко свързани с договор за предоставяне на стоки или услуги, включват както вътрешноприсъщите разходи, така и разпределение на разходи, пряко свързани с дейностите по договора.
 - **Годишни подобрения 2018-2020 г.** - въвеждат се незначителни изменения в **МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 41 Земеделие** и илюстративните примери, включени към **МСФО 16 Лизинг**.

Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Дружеството

- **МСФО 16 Лизинг - Отстъпки по наеми в контекста на Covid 19 след 30 юни 2021 г. (Изменение)**
Изменението е приложимо за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г., като по-ранното приложение е позволено, включително във финансови отчети, които все още не са одобрени за публикуване към датата на издаване на изменението. През март 2021 г. Съветът измени условията на практическата целесъобразна мярка в МСФО 16, която предоставя облекчения за лизингополучателите при прилагането на насоките в МСФО 16 за модификации в лизингите за отстъпки по наеми, които се явяват като пряка последица от пандемията от Covid-19. След изменението сега практическата целесъобразна мярка е приложима за отстъпки, при които всяко намаление в лизинговите плащания засяга единствено плащанията, които първоначално са били дължими на или преди 30 юни 2022 г., при условие, че са удовлетворени останалите условия за прилагането на практическата целесъобразна мярка.

Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

Преценки

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

Представяне на активи и пасиви в отчета за финансово състояние

Дружеството е разгледало начина на представяне на активите и пасивите си в отчета за финансовото състояние и е преценило, че представянето на активите и пасивите по ред на ликвидност предоставя информация, която е надеждна и по-значима, отколкото представянето на база текущи/нетекущи, тъй като дейността на Дружеството е свързана с придобиване, управление и разпореждане с дялови инвестиции в български и чуждестранни юридически лица, която не се осъществява в рамките на ясно определен оперативен цикъл. Дружеството не може да определи надеждно периода на уреждане/очаквана продажба на своите дялови инвестиции и конвертируеми дългови инструменти.

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.

Разходи за управление на Дружеството и разходи за реструктуриране на дейността

Така както е оповестено в Приложение 1, с цел опростяване на корпоративната структура, през месец октомври 2019 г. е стартиран процес по прехвърляне на дяловите участия от „Илевън Фънд Кооператив“ директно на Дружеството. Във връзка с дейността на „Илевън Фънд Кооператив“ са заплащани регулярни административни разходи, включително разходи за външни директори, за адрес на управление, както и свързаните с процеса на реструктуриране разходи за външни услуги, в т.ч. адвокатски хонорари. Тъй като единствената дейност на „Илевън Фънд Кооператив“ през 2020 г. е свързана с реструктурирането на портфейла и структурата на групата, ръководството на Дружеството е преценило, че разходите на Дружеството, направени във връзка с дейността на „Илевън Фънд Кооператив“ през 2020 г. в размер на 218 хил. лв. са разходи, свързани с реструктуриране на Дружеството и са изключени от разходите за управление съгласно член 9, алинея 1 и 2 от Устава на Дружеството. През 2021 г. и през 2022 г. „Илевън Фънд Кооператив“ не е отчело разходи, свързани с реструктурирането на портфейла и структурата на групата.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

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

Приблизителни оценки и предположения

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

Тъй като информацията за оценяването на справедливата стойност на финансовите активи представляващи капиталови (включително инструменти за бъдещо придобиване на собствен капитал) или конвертируеми дългови инструменти в некотираните компании, притежавани директно от Дружеството, е недостатъчно актуална или е налице широк обхват от възможни оценки на справедливата стойност, Дружеството приема че цената на придобиване представлява най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност към 31 декември 2022 г., освен ако не са налични индикатори или данни за противното.

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 или оферта за придобиване от трети лица в предишни периоди.

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.
- справедливата стойност определена на база на разходния подход, за инвестиции, които са във фаза на разработване на продукт, няма скорошни транзакции с трети лица и бъдещите парични потоци не могат да бъдат надеждно определени.

Допълнителна информация за оценяването е представена в Приложение 17. 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. Поради ограничението в периода за приспадане на данъчните загуби и липсата на сигурност относно размера и времето на реализиране на облагаеми печалби, Дружеството не е признало отсрочени данъчни активи по отношение на реализираните данъчни загуби. Допълнителна информация е оповестена в Приложение 9 Данък върху доходите.

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

Публикуваните нови и изменени стандарти и разясненията към тях, които все още не са в сила, до датата на издаване на финансовия отчет на Дружеството, са оповестени по-долу. Дружеството възнамерява да приложи тези нови и изменени стандарти и разяснения, ако са приложими, когато 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. Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. По-ранното прилагане е позволено, при условие че предприятието прилага също МСФО 9 на или преди датата, на която започва да прилага МСФО 17 за първи път. Това е изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователните договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. МСФО 17 се прилага за всички видове застрахователни договори, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти представляващи инвестиционните договори с дискреционно участие. Възприемането на стандарта не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети и Изложение за практика по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики

През февруари 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 1 и Изложение за практика по МСФО 2 *Извършване на преценки относно нивото на същественост* (ИП), в което предоставя насоки и примери в помощ на предприятията при прилагането на преценки относно нивото на същественост при оповестяването на счетоводни политики. Измененията целят да подпомогнат предприятията при предоставянето на оповестявания на счетоводни политики, които са по-полезни чрез:

- Замяна на изискването към предприятията да оповестяват своите „съществени“ счетоводни политики с изискване да оповестяват своите „значими“ счетоводни политики; и
- Добавяне на насоки относно това как предприятията да прилагат концепцията за съществеността, когато вземат решения относно оповестяванията на счетоводните политики.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. По-ранното приложение на измененията в МСС 1 е позволено, дотолкова доколкото този факт е оповестен. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки

През февруари 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 8, чрез които въвежда нова дефиниция за „счетоводни приблизителни оценки“. Измененията разясняват разликата между промени в счетоводните приблизителни оценки и промени в счетоводните политики и корекцията на грешки. Те също така разясняват по какъв начин предприятията използват техниките за оценяване и входящите данни за разработването на счетоводни приблизителни оценки.

Измененият стандарт пояснява, че ефектите върху дадена счетоводна приблизителна оценка в резултат на промяна във входящи данни или промяна в техниката за оценяване, представляват промени в счетоводните приблизителни оценки, ако не водят до корекция на грешки от предходен период. Съветът запазва аспекта от дефиницията за счетоводни приблизителни оценки, че промените в счетоводните приблизителни оценки могат да са резултат от нова информация или нови развития. Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Позволява се и по-ранното им прилагане. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

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

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, възникващи в резултат на една сделка

През май 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 12, които стесняват обхвата на позволените изключения от първоначалното признаване съгласно МСС 12, така че те вече не са приложими за сделки, които пораждаат равни облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики. Измененията поясняват, че когато плащанията, които уреждат дадено задължение, се признават за данъчни цели, е въпрос за преценка дали тези приспадания за данъчни цели могат да бъдат отнесени към признатото във финансовия отчет задължение или към свързания с него актив. Тази преценка е важна при определянето дали при първоначалното признаване на актива и пасива съществува временна разлика.

Съгласно измененията изключенията в първоначалното признаване не са приложими за сделки, които при първоначалното признаване, пораждаат равни облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики. То е приложимо, единствено ако признаването на лизингов актив и задължение по лизинг (или задължение за извеждане от експлоатация и компонент от актив, подлежащ на извеждане от експлоатация) пораждаат облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики, които не са равни.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Предприятието трябва да прилага измененията по отношение на сделки, които възникват на или след началото на най-ранния представен сравнителен период. В допълнение, в началото на най-ранния представен сравнителен период, предприятието трябва също да признае отсрочен данъчен актив (при условие, че е на разположение достатъчна облагаема печалба) и отсрочен данъчен пасив за всички приспадащи се и облагаеми временни разлики, свързани с лизинги и задължения за извеждане от експлоатация. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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.

През юли 2021 г. Съветът прие предварително решение да предложи няколко изменения в разясненията, предоставени през януари 2020 г. В частност Съветът реши да предложи, че ако правото за разсрочено уреждане за период от поне дванадесет месеца е предмет на спазването от страна на предприятието на определени условия след отчетната дата, то тези условия не се отразяват на това дали правото за разсрочване на уреждането съществува към отчетната дата за целите на класификацията на даден пасив като текущ или нетекущ. Допълнителни изисквания за представяне и оповестяване ще бъдат приложими при такива обстоятелства. Също така Съветът взе предварително решение да отсрочи датата за влизане в сила до не по-рано от 1 януари 2024 г. (от 1 януари 2023 г.).

Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

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

Изменения в МСФО 16 Лизинг: Пасив по лизинг при сделка за продажба с обратен лизинг

През септември 2022 г. СМСС публикува изменения в МСФО 16 Лизинг: Пасив по лизинг при сделка за продажба с обратен лизинг. Измененията са предвидени с цел подобряване на изискванията, които продавачът - лизингополучател използва при оценката на пасива по лизинга, възникващ при сделка за продажба с обратен лизинг по МСФО 16, като не променя счетоводното отчитане на лизингите, които не са свързани с тези сделки. По-конкретно, продавачът - лизингополучател определя "лизинговите плащания" или "коригираните лизингови плащания" по такъв начин, че да не признае каквато и да било печалба или загуба, която е свързана с правото на ползване, което той запазва. Приложението на тези изисквания не пречи на продавача - лизингополучател да признае в печалбата или загубата каквато и да било печалба или загуба, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинга. Продавачът - лизингополучател прилага изменението ретроспективно в съответствие с МСС 8 по отношение на сделки за продажба с обратен лизинг, сключени след датата на първоначалното приложение, което е началото на годишния отчетен период, през който предприятието е приложило МСФО 16 за първи път. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Изменения в МСФО 10 и МСС 28 - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

През декември 2015 г. СМСС реши да отсрочи датата на влизане в сила на измененията до такава бъдеща дата, до която той е финализиран каквито и да било изменения, които възникват в резултат от проекта за проучване на Съвета, отнасящ се за метода на участие в собствения капитал. Измененията адресират противоречието между МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия по отношение на отчитането на загубата на контрол върху дъщерно дружество, което е продадено или е внесено в асоциирано или съвместно предприятие. Измененията поясняват, че пълният размер на печалбата или загубата се признава, когато трансферът към асоциираното предприятие или съвместното предприятие включва бизнес, отговарящ на дефиницията за бизнес в МСФО 3. Всяка печалба или загуба, възникваща в резултат от продажбата или вноската на активи, които не представляват бизнес, обаче, се признава единствено до степента на несвързаните участия на инвеститорите в асоциираното или съвместното предприятие. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

5. Нетни печалби от инвестиции

При представянето на допълнителна информация засягаща позиции „Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата“ от Отчета за финансовото състояние и „Нетна печалба от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата“ от Отчета за всеобхватния доход, Дружеството е представило инструменти за бъдещо придобиване на собствен капитал на „Дронамикс Глобал ГБ“ (SAFE инструменти – Simple Agreement for Future Equity) като част от капиталовите си инвестиции, докато в предишни отчетни периоди същите са били представени като част от конвертируемите дългови инструменти с опция за преобразуване в собствен капитал в приложенията към финансовия отчет. Това не оказва отражение върху сравнителната информация в отчета за финансовото състояние или отчета за всеобхватния доход, а единствено върху сравнителната информация в свързаните приложения към финансовия отчет.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

5. Нетни печалби от инвестиции (продължение)

5.1 Нетна печалба от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Нетна промяна в справедливата стойност на инструменти в собствения капитал (включително инструменти за бъдещо придобиване на собствен капитал) (Приложение 5.1.1)	7,067	(384)
Общо нетна печалба от промени в справедливата стойност на ФА, отчитани през печалбата или загубата	7,067	(384)

5.1.1. Инвестиции в инструменти на собствения капитал

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Справедливи стойности на придобитите инвестиции към 31 март (Приложение 10.1)	35,738	25,674
Справедливи стойности на придобитите инвестиции към 1 януари (Приложение 10.1)	(28,692)	(26,046)
Стойност на продадените инвестиции	-	-
Допълнителни придобивания и конвертирани заеми през периода	21	(12)
Нетна печалба от промени в справедливата стойност на финансовите активи	7,067	(384)

Тези инвестиции представляват инструменти на собствения капитал (включително инструменти за бъдещо придобиване на собствен 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 5.89% до 30.18%. В края на отчетния период Дружеството направи оценка на справедливата стойност на придобитите инвестиции, в резултат на което отчете печалба от промените в справедливите стойности на тези активи.

Допълнителна информация относно инвестициите в инструменти на собствения капитал са оповестен в приложение 10.1 по-долу.

5.2. Приходи от дивиденди

През периода Дружеството не е получило дивиденди (2022 г.:438 хил. лв.)

6. Разходи за професионални услуги

	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Правни и други професионални услуги	-	-
	-	-

Разходите за професионални услуги възлизат на 0 лева (2022 г.: 0 лева).

7. Разходи за управление

	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения изплатени на Съвета на Директорите (включително социални осигуровки)	(22)	(22)
Други управленски разходи	(49)	(18)
Възнаграждения по Трудови Договори	(38)	(37)
	(109)	(77)

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

При класификацията на разходите като разходи за управление или разходи за професионални услуги Дружеството взема предвид дефиницията в Устава на Дружеството обхват на разходите за управление.

Възнагражденията на Съвета на Директорите (включително социални осигуровки) за 2023 г. са в размер на 22 хил. лв. (2022 г.: 22 хил. лв.).

Другите разходи за управление за 2023 г. възлизат на 49 хил. лв. (2022 г.: 18 хил. лв.) и включват 12 хил. лв. консултантски услуги за маркет-мейкърство и връзки с инвеститори, 30 хил. лв. счетоводни и одиторски услуги, 1 хил. лв., правни услуги и 6 хил. лв. други външни услуги.

Останалите разходи за управление към 31 март 2023 г. възлизат на 38 хил. лв. и включват възнаграждения на служители по трудови договори. (2022 г.: 37 хил. лв.).

8. Други разходи

	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Други разходи	-	(1)
	<u>-</u>	<u>(1)</u>

Другите разходи са размер на 0 лева (2022 г.: 1 хил. лв.).

9. Данък върху доходите

За 2023 г. приложимата ставка на данъка върху доходите е 10% (2022: 10%). Основните компоненти на разхода за данък върху доходите са:

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари	(374)	-
Отсрочени данъци, признати в печалбата или загубата за периода	-	(374)
Разход за данък върху доходите, отчетен в печалбата или загубата	(374)	(374)

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната загуба, умножена по приложимата данъчна ставка за годината е както следва:

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба преди данъци	-	3,173
(Разход) за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10%	-	(317)
Ефект от постоянни разлики	-	69
Временни разлики, върху които не са признати отсрочени данъци	-	(58)
Отписани данъчни активи	-	(68)
Разход за данък върху доходите	-	(374)

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

Отсрочените данъчни активи и пасиви са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за доходите	
	2023	2022	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>				
Преоценка на финансови инструменти	(1,966)	(1,966)	-	(305)
	(1,966)	(1,966)	-	(305)
<i>Отсрочени данъчни активи</i>				
Данъчни загуби	-	-	-	(64)
Други	-	-	-	(5)
	-	-	-	(69)
Разход по отсрочени данъци			-	(374)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	(1,966)	(1,966)		

Дружеството е реализирало данъчни загуби, за които не е признало отсрочени данъчни активи както следва:

Данъчен период	Период за приспадане на данъчните загуби	2022	2022
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
2022 г.	до 2027 г.	584	584
2021 г.	до 2026 г.	1,252	1,252
2020 г.	до 2025 г.	336	336
2019 г.	до 2024 г.	309	309

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

С оглед на признаването на отсрочен данъчен пасив свързан с облагаеми временни разлики през 2023 г., Дружеството е преразгледало възможността за реализирането на приспадаемите временни разлики и към 31 март 2023 г. не е признало отсрочен данъчен актив за приспадаемите временни разлики, произтичащи от данъчни загуби, поради несигурността относно времето на реализиране на бъдещи облагаеми печалби, породени от икономическата конюнктура и специфики на бизнеса.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

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

Към 31 март 2023 г., Дружеството отчита следните финансови активи по справедлива стойност в печалбата и загубата:

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Инвестиции в инструменти на собствения капитал (Приложение 10.1)	35,738	27,628
Конвертируеми дългови инструменти (Приложение 10.2)	-	1,064
Общо финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, нетно	35,738	28,692

10.1. 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, „Метрило“ ООД, "Новалоджи Инк.", "Слоу Фууд Къмпани" ООД и "Янаду" ООД. В последствие са взети решения, според които се отменя прехвърлянето от "Илевън Фънд Кооператив" към „Илевън Кепитъл“ АД на следните дружества: "Дейта Крафт енд Меджик" ООД, "КоКитчън" ООД, "ЕуроПАТЦ" ООД и "Мадж.ио" ООД. През 2021 г. са прехвърлени инвестициите в „ТаксиМи“ ООД, „Кидамом Партньрс“ АД“.

Капиталовите инструменти, в които Дружеството притежава участие са свързани с инструменти на собствения капитал (включително инструменти за бъдещо придобиване на собствен 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 5.89% до 30.18%.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

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

10.1. Инвестиции в инструменти на собствения капитал (продължение)

Дружествата от портфейла, които формират стойността му към 31.03.2023 г. са:

Компании	Държава на учредяване	% собственост към 31 март 2023 г.	2023	2022
			<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
„3 ЕН 3“ ООД	България	16.91%	315	315
„А4Е“ ООД	България	11.07%	-	-
„Агнон“ ООД	България	7.92%	49	49
„Адормо“ ООД	България	13.36%	-	-
„Ай Грийт“ ООД	България	6.46%	98	98
„Апзио“ ООД	България	10.38%	-	-
„Артери“ ООД	България	15.05%	132	132
„Бизнесмап“ ООД	България	13.81%	10,877	4,975
„Бизнессофт Системс“ АД	България	12.86%	196	196
„Ветклауд ЛТД“	САЩ	11.68%	-	-
„Джим Реалм Техноложии“ АД	България	18.10%	147	162
„Дронамикс Глобал Лимитид“	Великобритания	12.12%*	3,362*	3,362*
„Ейнджъл Бейби“ ООД	България	18.18%	565	527
„ЕмБрейнТрейн“ ООД	България	9.52%	639	350
„Енхенсив РД“ АД	България	16.39%	3,674	3,684
„Карет.ио“ ООД	България	8.00%	-	-
„Кидамом Партньрс“ АД	България	16.31%	-	-
„Контент Инсайтс Инк“ („СмартОкто 360“)	САЩ	5.89%**	1,929	1,752
„Корс Дот“ ООД	България	7.62 %	527	682
„Малжин Апп Инк“	България	8.16%	-	-
„Майстер Плюс“ ООД	България	17.06%	160	160
„Мелиса Клаймът“ АД	България	9.50%	3,049	2,069
„Новалоджи Инк“	САЩ	15.78%	1,200	923
„Плейграунд Енерджи“ ООД	България	30.18%	220	220
„Сенсика Текноложис“ ООД	България	18.70%	6,714	6,539
„Слоу Фууд Къмпани“ ООД	България	7.20%	30	30
„Строубъри Енерджи Лондон Лтд“	Великобритания	8.55%	391	391
„Такси Ми“ ООД	България	17.92%	1,467	1,012
„Футбол Скаут“ АД	България	11.14%	-	-
„Янаду“ ООД	България	22.03%	-	-
Общо			35,738	27,628

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

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

10.1. Инвестиции в инструменти на собствения капитал (продължение)

* Посочената стойност включва стойността на притежаваните от Дружеството капиталови инструменти на „Дронамикс Глобал Лимитид“ както и инструменти за бъдещо придобиване на собствен капитал (SAFE инструменти) от „Дронамикс Глобал Лимитид“. Посочения процент на собственост е с намалена стойност и е изчислен от Дружеството в случай на придобиване на собствен капитал от страна на инвеститорите притежаващи инструменти за бъдещо придобиване на собствен капитал, при оценка на компанията от 53 млн. лв. Реалният процент собственост с намалена стойност зависи от бъдещи несигурни събития, включително оценката на компанията при предстоящ рунд за набиране на капитал. Към 31 март 2023 г. собствеността на „Илевън Кепитъл“ в капитала на дружеството е 12.12%.

** Посочената стойност, както и процент собственост на дружеството в „СмартОкто 360“ Б.В. са след очакваното сливане на „Контент Инсайтс Инк.“ и „КлевърЛайънс Смарт“ Б.В. Собствеността на „Илевън Кепитъл“ в „Контент Инсайтс Инк.“ е 5.89%

Сумата на справедлива стойност на инвестициите в инструменти на собствения капитал на Дружеството към 31 март 2023 година възлиза 35,738 хил. лв. (31.12.2022 г.: 27,628 хил. лв.).

10.2. Конвертируеми заеми по справедлива стойност в печалбата и загубата

Към 31 март 2023 г. Дружеството не притежава инвестиции в конвертируеми заеми.

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Предоставен заем на „Мелиса Клаймънт“ АД	-	196
Начислени лихви по предоставен заем на „Мелиса Клаймънт“ АД	-	20
Преоценка на предоставените заеми	-	848
	-	1,064
Общо предоставени конвертируеми заеми и начислени лихви	-	1,064

Заемът предоставен на „Мелиса Клаймънт“ АД е изплатен, заедно с начислените лихви в рамките на периода.

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

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари	1,064	746
Предоставени нови конвертируеми заеми през периода	-	-
Преоценка/Обезценка на предоставените заеми	(848)	848
Начислени лихви	1	16
Изплатени заеми и лихви	(217)	(212)
Конвертирани заеми	-	(334)
На 31 март	-	1,064

11. Нематериални активи

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Други	-	-
Общо	-	-

Към 31 март 2023 г. Дружеството притежава дълготраен нематериален актив – сайт в размер на 0 лева (31 декември 2022 г.: 0 лева)

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

12. Търговски и други вземания

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземания „Сендинблу“	88	88
Общо	88	88

Към 31 март 2023 г. Дружеството има вземания в размер на 88 хил. лв от „Сендинблу“ от продажбата на дяловете си в „Метрило“ ООД. Падежът на вземанията е 30 юни 2023 г.

13. Парични средства

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в банкови сметки в лева	458	353
Парични средства в банкови сметки в евро	70	266
Общо	528	619

Към 31 март 2023 г. справедливата стойност на паричните средства е 528 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 619 хил. лв.)

14. Основен капитал, премиен резерв и законови резерви

14.1 Основен капитал

	2023	2022
	<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

	Брой акции	Регистриран и емитиран капитал (в хил. лв.)
На 31 декември 2019 г.	1,999,264	1,999
На 31 декември 2020 г.	2,301,528	2,302
На 31 декември 2021 г.	2,301,528	2,302
На 31 декември 2022 г.	2,301,528	2,302
На 31 март 2023 г.	2,301,528	2,302

Всички обикновени акции са изцяло платени.

Към 31 март 2023 г. акционерите притежаващи пряко 5% или повече от акциите с право на глас са както следва:

	Брой акции	Участие %
„Фюжън Уъркс“ АД	323,575	14.06%
„Илевън България“ АД	214,285	9.31%
„Карол Стандарт“ ЕООД	179,764	7.81%
Horizon Platinum Portfolio	137,545	5.98%
Физическо лице	188,253	8.18%

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

На 31 март 2023 г.

1,043,422 45.34%

Към 31 март 2023 г. останалата част от акционерния капитал се притежава от 31 юридически лица (469 939 броя акции) и 397 физически лица (788,167 броя акции).

14.2 Премийни резерви

Към 31 март 2023 г. премийните резерви са в размер на 8,260 хил. лв. Те са формирани от разлика между емисионна и номинална стойност при издаването на акции през 2020 г.

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.

14.3 Законови 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.

По решение на ОС проведено на 30.06.2022 г. се приема решение за образуване на фонд „Резервен“, в съответствие с изискванията на чл. 246 от Търговския закон. Попълването му е от печалбата на дружеството през 2021 г. до размер 1/10 част от съдебно-регистрация капитал, а именно – 230 153 лв.

14.4 Разпределени дивиденди

На общото събрание на акционерите проведено на 30.06.2022 г. е взето решение за изплащане на дивидент на акционерите, в размер на 920 611,20 лв. или 0.40 лв. брутен дивидент на една акция, от неразпределената печалба за 2021 г.

Извършени са всички необходими правни и фактически действия и процедури и е започнало изплащането на дивидента на акционерите. Изплащането на дивидентите се осъществява чрез посредник – Централен Депозитар и без посредник чрез специално създадена сметка в Уникредит Булбанк АД.

На 23.03.2023 г. средствата от посредника - Централен депозитар се връщат с остатъка от сумата, която не е получена от акционерите. Неразпределената сума ще се изплаща от Дружеството директно на акционерите.

За периода изплатената сума към акционерите е в размер на 29 373,62 лв.

Към 31.03.2023 г. разпределените дивиденди са в размер на 872 793,90 лв., сумата която остава да получат акционерите е в размер на 47 817,30 лева (Приложение 15).

15. Търговски и други задължения

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към други свързани лица (Приложение 16)	19	19
Търговски задължения към „Илевън България“ АД	9	9
Търговски задължения към други доставчици	28	-
Начисления за задължения за одит и годишно приключване	1	3
Задължения към акционерите за плащане на дивидент (Приложение 14.5)	<u>48</u>	<u>77</u>
Общо	<u>105</u>	<u>108</u>

Към 31 март 2023 г. справедливата стойност на търговските задължения е 105 хил. лв. (2022 г.: 108 хил. лв.).

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

16. Оповестяване на свързани лица

Други свързани лица

„Илевън България“ и Дружеството са свързани лица, тъй като екипът от съдружниците на „Илевън България“ участват в управлението на Дружеството, като част от тях са и членове на Съвета на Директорите на Дружеството. Илевън България АД предоставя консултантски услуги на дружеството, съгласно договор от 23.12.2019 г. Осъществяване на административно обслужване и логистична подкрепа, на Дружеството включително ползване на административните ресурси и база на Илевън България АД, осигуряване на подходящо пространство за дейността на Съвета на директорите и екипа на Дружеството, организация на събития и срещи свързани с дейността на Дружеството и др.

Таблиците по-долу представят общата сума на сделките, които са сключени между „Илевън Кепитъл“ и свързани лица през периода приключващ на 31 март 2023 г. и 31 декември 2022 г. Сделките между свързани лица са осъществени на база договорени цени.

2023 г.	Вземания <i>хил. лв.</i>	Задължения <i>хил. лв.</i>	Покупки /	Продажби/
			изплатени суми <i>хил. лв.</i>	получени суми <i>хил. лв.</i>
„Илевън Кепитъл“				
<i>Други свързани лица</i>				
„Илевън България“ АД	-	9	-	-
<i>Ключов управленски персонал</i>				
Възнаграждение на съвета на директорите	-	19	22	-

Дружеството има задължение към 31.03.2023 г., за мениджмънт услуги за 2022 г., към „Илевън България“ в размер на 9 хил. лв.

„Илевън Кепитъл“ има задължение към 31.03.2023 г. за възнаграждения на съвета на директорите в размер на 19 хил. лв, включващи удържан депозит за първите три възнаграждения, който ще бъде изплатен след изтичане на мандата.

„Илевън Кепитъл“ изплаща възнаграждения на съвета на директорите в размер на 22 хил. лв.

Сравнителната информация е представена в таблицата по-долу:

2022 г.	Вземания <i>хил. лв.</i>	Задължения <i>хил. лв.</i>	Покупки /	Продажби
			изплатени суми <i>хил. лв.</i>	/ получени суми <i>хил. лв.</i>
„Илевън Кепитъл“				
<i>Други свързани лица</i>				
„Илевън България“ АД	-	9	90	81
<i>Ключов управленски персонал</i>				
Възнаграждение на съвета на директорите	-	19	86	-
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

17. Оценяване по справедлива стойност

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

Оценката на справедливата стойност на финансовите инструменти е на ниво 3, като основните предположения и методи за оценка са посочени по-долу:

	<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>	<u>Общо</u>
31 март 2023 г.	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ФА директно притежавани от Илевън Кепитъл	-	-	35,737	35,737
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка или оферта от трети инвеститор (повече от 12 месеца преди края на годината), включително намалени с определена от ръководството обезценка *	-	-	8,451	8,451
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка или оферта от трети инвеститор (по-малко от 12 месеца преди края на годината)	-	-	14,551	14,551
Капиталови инвестиции оценени на база на сравнителен пазарен множител на приходите, включително намалени с определена от ръководството обезценка	-	-	9,374	9,374
Конвертируеми дългови инструменти оценени на база на сравнителен пазарен множител на приходите	-	-	-	-
Конвертируеми дългови инструменти оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор (по-малко от 12 месеца преди края на годината)	-	-	-	-
Капиталови инвестиции (включително SAFE инструменти) оценени по разходен подход	-	-	3,362	3,362
Общо ФА активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	-	-	35,738	35,738
,				
	<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>	<u>Общо</u>
31 декември 2022 г.	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ФА директно притежавани от Илевън Кепитъл	-	-	28,692	28,692
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка или оферта от трети инвеститор (повече от 12 месеца преди края на годината), включително намалени с определена от ръководството обезценка *	-	-	4,901	4,901
Капиталови инвестиции оценявани по цена на придобиване / сделка или оферта от трети инвеститор (по-малко от 12 месеца преди края на годината)	-	-	-	-
Капиталови инвестиции оценени на база на сравнителен пазарен множител на приходите, включително намалени с определена от ръководството обезценка	-	-	19,365	19,365
Конвертируеми дългови инструменти оценени на база на сравнителен пазарен множител на приходите	-	-	1,064	1,064
Конвертируеми дългови инструменти оценявани по цена на придобиване / сделка с трети инвеститор (по-малко от 12 месеца преди края на годината)	-	-	-	-
Капиталови инвестиции (включително SAFE инструменти) оценени по разходен подход	-	-	3,362	3,362
Общо ФА активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	-	-	28,692	28,692

18. 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 финансови инструменти. Увеличението или намалението на цените на финансовите инструменти, които Дружеството притежава, би довело до съответното увеличение или намаление на нетната печалба от промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани през печалбата или загубата. Това увеличение или намаление също така влияе и на интереса на инвеститорите, доколкото едно увеличение на цените би довело до по-висока доходност за инвеститорите, а при намаление на цените по-малка доходност или загуба за инвеститорите. Дружеството управлява този риск като инвестира в различни компании и чрез ограничаване на размера на инвестициите в едно дружество

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, поради факта, че към 31 март 2023 г. няма задължения с променлив лихвен процент.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът контрагент да не е в състояние да погаси задължението си към Дружеството. Максималната експозиция на Дружеството към кредитен риск в случай, че контрагентите не изпълнят задълженията си към 31 март 2023 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 и вследствие на военния конфликт между Русия и Украйна.

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.

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01.01.2023 г. – 31.03.2023 г.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Печалба за периода	6,958	2,799

19. Събития след края на отчетния период

На 06.04.2023 г. дружеството е получило дивидент от Бизнесмап ООД в размер на 656 999,00 лв