

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2020 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. База за изготвяне.....	6
2.1. Обобщение на прилаганите счетоводни политики	7
2.2 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано.....	13
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	14
4. Нетна загуба от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	16
4. Нетна загуба от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата (продължение).....	17
5. Разходи за професионални услуги	18
6. Разходи за управление.....	18
7. Други разходи	18
8. Данък върху доходите	18
10. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата.....	19
10. Парични средства.....	23
12. Търговски и други задължения.....	24
13. Оповестяване на свързани лица	24
13. Оповестяване на свързани лица (продължение).....	25
13. Оповестяване на свързани лица (продължение).....	26
14. Оценяване по справедлива стойност	27
15. Цели и политика на ръководството по отношение на управление на риска.....	28
16. Събития след края на отчетния период.....	29

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД

Съдържание

Изпълнителен директор:

Даниел Стоянов Томов

Съвет на директорите:

Даниел Стоянов Томов

Валери Борисов Петров

Ивайло Иванов Симов

Васил Александров Терзиев

Георги Емилов Цветков

„Илевън България“ ООД

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

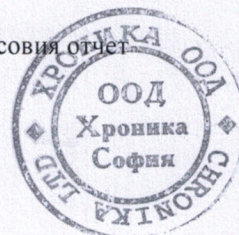
„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

Приложение №	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
<i>хил. лв.</i>		
Приходи и разходи от дейността		
Нетна печалба/(загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	4	1 298
Приходи от дивиденди	4.3	34
Разходи за професионални услуги	5	(47)
Разходи за управление	6	(148)
Други разходи	7	(6)
Оперативна печалба		1 131
Финансови разходи		
Приходи от лихви по отпуснати заеми		5
Отрицателни валутни курсови разлики, нетно		(2)
Банкови такси и комисионни		(1)
Печалба преди данъци		1 133
Разход за данък върху доходите	8	-
Печалба за периода		1 133
Друг всеобхватен доход за периода		-
Общо всеобхватна печалба за периода		1 133

Междинният финансов отчет е одобрен за издаване на 07.08.2020 г.
 Приложенията от стр. 5 до стр. 30 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Даниел Томов
 Изпълнителен Директор:

„Хроника“ ООД
 Съставител на финансовия отчет
 Павлица Калчева
 Представяващ



„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 Към 30 юни 2020 г.

		Приложение №	30.06.2020	31.12.2019
			хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
	Дълготрайни нематериални активи		2	-
			2	-
Текущи активи				
	Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, нетно	9	10,229	7,612
	Парични средства	10	1,550	1,049
			<u>11,779</u>	<u>8,661</u>
ОБЩО АКТИВИ			<u>11,781</u>	<u>8,661</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
	Основен капитал	11.1	2,302	1,999
	Премийни резерви	11.2	9,508	7,765
	Непокрита загуба		(1,245)	-
	Текуща печалба / (загуба)		1,133	(1,245)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ			<u>11,698</u>	<u>8,519</u>
ПАСИВИ				
Текущи пасиви				
	Търговски и други задължения	12	83	142
ОБЩО ПАСИВИ			<u>83</u>	<u>142</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			<u>11,781</u>	<u>8,661</u>

Междинният финансов отчет е одобрен за издаване на 07.08.2020 г.
 Приложенията от стр. 5 до стр. 30 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Даниел Томов
 Изпълнителен Директор:

„Хроника“ ООД
 Съставител на финансовия отчет
 Павлина Калчева
 Представяващ



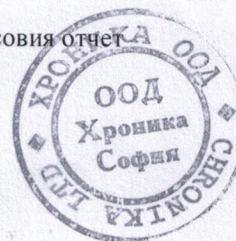
„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 За периода 01 януари 2020 - 30 юни 2020 г.

	Основен капитал (Приложение 11.1)	Премийни резерви (Приложение 11.2)	Натрупани Печалби/ загуба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2019 г.	-	-	-	-
Капиталови вноски от акционерите	1,999	7,989	-	9,988
Преки разходи при набиране на капитал	-	(224)	-	(224)
Загуба за периода	-	-	(1,245)	(1,245)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватна загуба	-	-	(1,245)	(1,245)
На 31 декември 2019 г.	1,999	7,765	(1,245)	8,519
На 1 януари 2020 г.	1,999	7,765	(1,245)	8,519
Капиталови вноски от акционерите	303	1,813	-	2,116
Преки разходи при набиране на капитал	-	(70)	-	(70)
Печалба за периода	-	-	1 133	1 133
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватна печалба	-	-	1 133	1 133
На 30 юни 2020 г.	2,302	9,508	(112)	11,698

Междинният финансов отчет е одобрен за издаване на 07.08.2020 г.
 Приложенията от стр. 5 до стр. 30 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Даниел Томов
 Изпълнителен Директор:

„Хроника“ ООД
 Съставител на финансовия отчет
 Павлина Калчева
 Представляващ



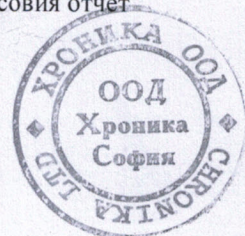
„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За периода 01 януари 2020 г. 30 юни 2020 г.

Приложение №	01.01.2020-	01.01.2019	
	30.06.2020	30.06.2019	
	хил. лв.	хил. лв.	
Парични потоци от оперативна дейност			
Плащания за придобиване на финансови инструменти	4	(675)	-
Парични потоци от предоставени заеми	4	(684)	-
Парични потоци от получени лихви по заеми		45	-
Плащания, свързани с търговски и други контрагенти		(263)	(154)
Плащания, свързани с управленски възнаграждения		(72)	-
Нетни парични потоци, използвани в оперативна дейност		(1,649)	(154)
Парични потоци от финансова дейност			
Парични потоци, свързани с преки разходи при набиране на капитал	11.2	-	-
Парични потоци от капиталови вноски	11	2,116	9,642
Парични потоци от получени дивиденди	4.3	34	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		2,150	9,642
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		501	9,488
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември 2019 г.		1,049	-
Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни 2020 г.	10	1,550	9,488

Междинният финансов отчет е одобрен за издаване на 07.08.2020 г.
 Приложенията от стр. 5 до стр. 30 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Даниел Томов
 Изпълнителен Директор:

„Хроника“ ООД
 Съставител на финансовия отчет
 Павлина Калчева
 Представяващ



„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

2. База за изготвяне (продължение)

2.1. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

б) Данъци (продължение)

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.

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

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

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

(в) Финансови инструменти

• Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

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

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

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

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

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

Последващо оценяване

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

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

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

2.1. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(в) Финансови инструменти (продължение)

• Финансови активи (продължение)

Финансови инструменти по амортизируема стойност (дългови инструменти)

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

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

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен. Към 30 юни 2020 г. Дружеството няма финансови активи в тази категория.

Финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби

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

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.

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

2.1. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(в) Финансови инструменти (продължение)

• Финансови активи (продължение)

Отписване (продължение)

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

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

Обезценка на финансови активи

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

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

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

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

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

При преценката дали цената на придобиване на инвестиция, чиято справедлива стойност не може да бъде оценена надеждно, е представителна за справедливата стойност, Дружеството разглежда следните показатели:

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

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

2.1. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(в) Финансови инструменти (продължение)

• **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

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

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

Дружеството няма финансови пасиви към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

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.

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 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.

(е) Разходи

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

(ж) Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

(з) 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 14.

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

2.1. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(з) Оценяване по справедлива стойност (продължение)

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.

(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

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

2.1. Обобщение на прилаганите счетоводни политики (продължение)

(и) Основен капитал (продължение)

на дружеството представлява номиналната стойност на всички издадени акции независимо дали са платени или не. Преки разходи във връзка с набиране на капитал се третираат като намаление на премийните резерви или неразпределената печалба.

(й) Провизии

Общи

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

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

2.2 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*

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като се позволява по-ранното му прилагане, при условие че дружеството прилага също МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. МСФО 17 Застрахователни договори установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на издадени застрахователни договори. Също така, той изисква прилагането на сходни принципи и по отношение на презастрахователните договори и инвестиционните договори с допълнителен, негарантиран доход. Целта на стандарта е да изисква дружествата да предоставят информацията, свързана със застрахователни договори по начин, който достоверно отразява тези договори. Тази информация осигурява базата за потребителите на финансови отчети да оценят ефекта, който договорите в рамките на обхвата на МСФО 17, оказват върху финансовото състояние, финансовите резултати и паричните потоци на дружеството. Стандартът все още не е приет от ЕС. Той не е приложен за Дружеството.

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. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите 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

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

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

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

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

Реформата на референтните лихвени проценти и ефектът ѝ върху финансовото отчитане - МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (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. През септември 2019 г. Съвета по международните счетоводни стандарти (СМСС) публикува изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7, с което приключи фаза 1 от работата си в отговор на ефектите върху финансовото отчитане от реформата на междубанковите лихвени проценти. Фаза 2 ще се фокусира върху проблеми, които могат да възникнат, когато лихвените показатели бъдат заменени с безрискови лихвени проценти. 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: Признаване 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. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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.

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

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“. Прехвърлянето се осъществява по цена равна на отчетната стойност на инвестициите в „Илевън Фънд Кооператив“. В резултат на това, към 30 юни 2020 г. Дружеството отчита задължения в размер на 4,281 хил. лв., а „Илевън Фънд Кооператив“ отчита вземания в същия размер. Дружеството е определило финансовия пасив свързан с тези задължения и инвестицията в „Илевън Фънд Кооператив“, като група от финансови инструменти оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, тъй като счита, че това ще доведе до по-уместна информация за потребителите на финансовите отчети. Дружеството отчита финансовият пасив нетно от инвестицията в „Илевън Фънд Кооператив“, тъй като намеренията на ръководството са основната част от вземанията на „Илевън Фънд Кооператив“ и задълженията на Дружеството за прехвърлените капиталови активи да бъдат уредени на нетна база при ликвидацията на Кооператива.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурност в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени в Приложения 4 и 9.

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 некотирани малки и средни предприятия, които са посочени в Приложение 9. В рамките на II-ро тримесечие 2020 г. част от тези капиталови инвестиции са трансферирани и към 30 юни 2020 г. се притежават пряко от Дружеството. Тъй като информацията за оценяването на справедлива стойност на посочените капиталови или дългови инструменти в некотирани компании, 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 30.06.2020 г., освен ако не са налични индикатори за противното.

Инвестиции, за които няма сключени сделки с трети лица към края на периода, се оценяват по цената на придобиване, която представлява:

- Справедливата стойност към датата на придобиване, в случай, че липсва сделка с трети лица, считано от датата на придобиване или;
- Справедливата стойност, определена по цена според последната транзакция с трети лица.

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

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

Приблизителни оценки и предположения (продължение)

Съгласно така определената политика, Дружеството е оценило справедливата стойност на финансови активи, представляващи капиталови или дългови инструменти в некотираните компании, на база на договорената цена с предходните съдружници в „Илевън Фънд Кооператив“ или последващи транзакции с трети лица. За инвестициите, за които към края на отчетния период са налични негативни индикатори, че така определената справедлива стойност не е представителна, 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 14.

Отсрочени данъци

Отсрочените данъчни активи се признават за всички неизползвани данъчни загуби до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която те да бъдат приспаднати. Определянето на сумата на отсрочените данъчни активи, която да бъде призната изисква да бъде направена съществена преценка от ръководството, която се базира на очакваното време на възникване и нивото на бъдещите облагаеми печалби, както и на бъдещите стратегии за данъчно планиране на Дружеството.

Към 30 юни 2020 г. Дружеството има данъчна загуба, която подлежи на пренасяне в бъдещи периоди, в размер на 309 хил. лв., за която не е признат отсрочен данъчен актив. Дружеството не е признало данъчен актив и върху други временни разлики, свързани с преценки на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Допълнителна информация за отсрочените данъци е оповестена в Приложение 8.

4. Нетна загуба от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата

	2020	2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от обезценка на инвестиции	2,206	1,180
Задължения към „Илевън Фънд Кооператив“ по прехвърляне на инвестиции в инструменти на собствения капитал (Приложение 9.1)	(908)	(2,076)
Общо сума от промени в справедливата стойност на финансови активи	1,298	(896)
	2020	2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“ (Приложение 9.1)	6,460	6,023
Задължения към „Илевън Фънд Кооператив“ по прехвърляне на инвестиции в инструменти на собствения капитал (Приложение 9.1)	(4,281)	(2,371)
Инвестиции в инструменти на собствения капитал, притежавани директно от „Илевън Кепитъл“ АД (Приложение 9.2)	7,262	3,816
Инвестиции в конвертируеми заеми притежавани директно от „Илевън Кепитъл“ АД (Приложение 9.3)	788	144
Общо финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	10,229	7,612
Цена на придобиване на отчитаните инвестиции	(9,827)	(8,508)
Нетна печалба / (загуба) от промени в справедливата стойност на финансов актив	402	(896)

Плащанията за придобиване на финансови инструменти са в размер на 675 хил.лв, платени на „Илевън Фънд Кооператив“ и „А4Е“ ООД. Плащанията за предоставени заеми са в размер на 684 хил лв. за отпуснати конвертируеми заеми на „Дронамикс Глобал Лимитед“, Сенсика Текнолоджис” ООД и “СмартОкто Б.В.”

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

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

4.1. Инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“

	2020	2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Справедливи стойности на придобитите нетни активи на „Илевън Фънд Кооператив“ към 30.06.2020 г. (Приложение 9)	6,460	6,023
Цена на придобиване на финансов актив - 100% от дяловете на „Илевън Фънд Кооператив“	(8,100)	(8,100)
Общо нетна загуба от промени в справедливата стойност на финансов актив	(1,640)	(2,077)

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

Съгласно изискванията на МСФО 10 и предвид естеството на дейността и факта, че отговаря на дефиницията за инвестиционно предприятие съгласно МСФО 10.27, Дружеството не консолидира придобитата инвестиция, а я отчита като финансов актив по справедлива стойност през печалбата или загубата. Справедливата стойност на „Илевън Фънд Кооператив“ е оценена като съвкупност от справедливите стойности на активите и пасивите, които то притежава. Придобитата инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“ съдържа капиталови и конвертируеми дългови инструменти в некотиран малки и средни предприятия, както и други активи и пасиви, представени в Приложение 9 по-долу.

Обезценката в придобитото дъщерно дружество за периода е оценена като разликата между цената на придобиване и справедливата стойност на притежаваните от дъщерното дружество активи и пасиви към 30 юни 2020 г., така както е посочено в Приложение 9.1 по-долу.

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

	2020	2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Справедливи стойности на придобитите инвестиции към 30.06.2020 г. (Приложение 9.2)	7,262	3,816
Цена на придобиване от „Илевън Фънд Кооператив“	(5,220)	(2,635)
Нетна печалба от промени в справедливата стойност на финансовите активи	2,042	1,181

След придобиване на 100% от капитала на „Илевън Фънд Кооператив“ Дружеството започва да закупува инвестициите, които „Илевън Фънд Кооператив“ притежава. Тези инвестиции представляват инструменти на собствения капитал в стартиращи предприятия, които не са публични и които са предимно във фаза на ускоряване или в начална фаза на развитие и оперират предимно в ИТ сектора. Процентът на собственост в тях варира от 7% до 30%. 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 е оповестена в Приложение 9.2 по-долу.

4.3. Приходи от дивиденди

През отчетния период Дружеството е получил дивидент от „Бизнесмап“ ООД в размер на 34 хил. лв.

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

5. Разходи за професионални услуги

	2020	2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Правни и други професионални услуги	(47)	-
	(47)	-

Разходите за професионални услуги възлизат на 47 хил. лв. и включват консултантски, правни, счетоводни и други услуги.

6. Разходи за управление

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения изплатени на СД	(91)	-
Други управленски разходи	(57)	-
	(148)	-

Възнагражденията на СД в размер на 91 хил. лв. са съгласно решение на Общото Събрание на акционерите и последващо решение на СД на Дружеството от 20 декември 2019 г. Другите разходи за управление възлизат на 57 хил. лв. и включват одиторски услуги и изплатени възнаграждения на персонал назначен на трудови договори. През периода, одиторът не е предоставял други услуги на Дружеството.

7. Други разходи

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Други разходи	(6)	(12)
	(6)	(12)

Другите разходи включват държавни и административни такси.

8. Данък върху доходите

За 2010 г. приложимата ставка на данъка върху доходите е 10%. Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната загуба, умножена по приложимата данъчна ставка за периода, приключващ на 30 юни 2020 г. е както следва:

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба преди данъци	1,133	(12)
Приход/(Разход) за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10%	(113)	-
Ефект от постоянни разлики	133	-
Непризнати данъчни активи върху данъчни загуби	(21)	-
Изменение в други непризнати данъчни активи	1	-
Приход от / (Разход за) данък върху доходите	-	-

Дружеството е реализирало данъчни загуби както следва:

<u>Данъчен период</u>	<u>Период за приспадане на данъчните загуби</u>	<i>хил. лв.</i>
2019 г.	до 2024 г.	309
2020 г.	до 2025 г.	213
Общо данъчни загуби за приспадане		522
Приложима данъчна ставка		10%
Непризнат отсрочен данъчен актив върху данъчни загуби		52

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

9. Данък върху доходите (продължение)

Непризнат отсрочен данъчен актив

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 30 юни 2020 г., както и върху другите временни приспадаеми разлики.

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

Към 30.06.2020, Дружеството отчита следните финансови активи по справедлива стойност в печалбата и загубата:

	30.06.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“ (Приложение 9.1)	6,460	6,023
Задължение към „Илевън Фънд Кооператив“ по прехвърляне на инвестиции в инструменти на собствения капитал (Приложение 9.1; 4)	(4,281)	(2,371)
Инвестиции в инструменти на собствения капитал (Приложение 9.2)	7,262	3,816
Конвертируеми дългови инструменти (Приложение 9.3)	788	144
Всичко финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, нетно	10,229	7,612

9.1. Инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“

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

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

Промяната в справедливата стойност на този финансов актив на Дружеството е както следва:

	30.06.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
На 23 януари 2019 г.	-	-
Придобит финансов актив - 100% от дяловете на „Илевън Фънд Кооператив“	8,100	8,100
Нетна загуба от промени в справедливата стойност на финансов актив (Приложение 4)	(1,640)	(2,077)
Общо	6,460	6,023

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

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

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

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

	30.06.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Инвестиции в инструменти на собствения капитал (Приложение 9.1.1)	2,301	4,203
Конвертируеми дългови инструменти (Приложение 9.1.2)	-	5
Парични средства (Приложение 9.1.3)	11	223
Търговски и други вземания (Приложение 9.1.4)	4,282	2,371
Провизии (Приложение 9.1.5)	-	(559)
Задължения към доставчици (Приложение 9.1.6)	(134)	(220)
Справедлива стойност на нетните активи на „Илевън Фънд Кооператив“	6,460	6,023

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

Капиталовите инструменти, в които „Илевън Фънд Кооператив“ притежава участие са свързани с инструменти на собствения капитал в стартиращи предприятия, които не са публични и които са предимно във фаза на ускоряване или в начална фаза на развитие и оперират предимно в ИТ сектора. Процентът на собственост в тях варира от 1.5% до 33%. Дружествата от портфейла, които формират стойността му към 30.06.2020 г. са:

Компании	Държава на учредяване	% собственост	30.06.2020	31.12.2019
			<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Адормо ООД*	България	13.36%	-	49
АйГрийт ООД	България	6.46%	98	98
Апзю ООД	България	10.38%	49	49
Артери ООД *	България	15.05%	-	132
БизнесСофт Системс АД	България	12.86%	391	391
Дейта Крафт енд Меджик ООД	България	13.21%	0	0
Дронамикс Глобал Лимитид *	Великобритания	12.12%	-	391
ВетКлауд Лтд.	Великобритания	11.68%	0	0
Голдън Медия ООД	България	32.98%	0	0
Джим Релм Технолоджи АД	България	18.10%	391	391
ЕмБрейнТрейн ООД *	България	9.52%	-	235
ЕуроПАТЦ ООД	България	9.00%	0	49
Карет.ио ООД *	България	8.00%	-	0
КоКитчън ООД	България	6.87%	0	5
Мадж.ио ООД	България	15.41%	0	0
Маджин Апп Инк.	САЩ	7.20%	0	0
Майстер Плюс ООД*	България	17.06%	-	14
Мелиса Клаймът АД **	България	1.49%	391	391
Метрило ООД	България	9.72%	275	275
Новалоджи Инк.	САЩ	12.72%	362	362
Сенсика Текнолоджис ООД *	България	19.45%	-	440
Слоу Фууд Къмпани ООД*	България	7.20%	-	0
Стробъри Енерджи Лондон Лтд *	Великобритания	8.55%	-	391
ТаксиМи ООД	България	17.92%	344	344
Футбол Скаут АД*	България	11.14%	-	196
Янаду ООД *	България	22.03%	-	0
Общо			2,301	4,203

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

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

9.1.1 Инвестиции в инструменти на собствения капитал на „Илевън Фънд Кооператив“ (продължение)

* Прехвърлени през периода от „Илевън Фънд Кооператив“ в „Илевън Кепитъл“.

** Съгласно споразумение с останалите съдружници, делът на „Илевън Фънд Кооператив“ ще стане 7.2% срещу номинално възнаграждение.

Сумата на справедливата стойност на инвестициите в инструменти на собствения капитал на „Илевън Фънд Кооператив“ към 30 юни 2020 година възлиза на 2,301 (31.12.2019: 4,203 хил. лв.)

9.1.2 Конвертируемите дългови инструменти на „Илевън Фънд Кооператив“

	30.06.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Конвертируеми дългови инструменти	-	5
Общо	-	5

Конвертируемите дългови инструменти представляват конвертируеми дългови инструменти с опция за конвертиране в собствен капитал. Сумата към 30 юни 2020 възлиза на 0 хил. лв. (31.12.2019: 5 хил. лв.).

9.1.3 Парични средства на „Илевън Фънд Кооператив“

	30.06.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в банкови сметки	11	223
Общо	11	223

Към 30 юни 2020 справедливата стойност на паричните средства е 11 хил. лв.

9.1.4 Търговски и други вземания на „Илевън Фънд Кооператив“

	30.06.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски вземания, свързани с прехвърляне на инвестиции	4,282	2,371
Общо	4,282	2,371

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“. Прехвърлянето се осъществява по цена, равна на отчетната стойност на инвестициите в „Илевън Фънд Кооператив“. В резултат на това, към 30 юни 2020 г. Дружеството отчита задължения в размер на 4,282 хил. лв., а „Илевън Фънд Кооператив“ отчита вземания в същия размер. Дружеството отчита финансовия пасив, нетно от инвестицията в „Илевън Фънд Кооператив“, тъй като намеренията на ръководството са основната част от вземанията на „Илевън Фънд Кооператив“ и задълженията на Дружеството за прехвърлените капиталови активи да бъдат уредени на нетна база при ликвидацията на Кооператива.

9.1.5 Провизии на „Илевън Фънд Кооператив“

	30.06.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Провизия за задължение за ДДС	-	(466)
Провизия за лихви по задължение за ДДС	-	(93)
Общо	-	(559)

През периода "Илевън Фънд Кооператив" е изплатил напълно задължението си към холандските данъчни власти по ДДС казуса от предишните години. В резултат към 30 юни 2020 г. провизията за ДДС е размер на 0 лв. (31.12.2019: 559 хил.лв.)

9.1.6 Задължения към доставчици на „Илевън Фънд Кооператив“

	30.06.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към свързани лица (Приложение 13)	(124)	(135)
Задължения към други доставчици	(10)	(54)
Общо	(134)	(220)

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

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

9.1.6 Задължения към доставчици на „Илевън Фънд Кооператив“ (продължение)

Сумата към 30 юни 2020 г. възлиза на 134 хил. лв. (31.12.2019: 220 хил. лв.) и включва задължения към свързани лица „Илевън Фънд Мениджмънт“ в размер на 124 хил. лв. Задължения към несвързани лица са към други доставчици в размер 10 хил. лв.

9.2. 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 периода СД на Дружеството 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, "КоКитчън" ООД, "Маджин Апп Инк." "Мадж.ио" ООД, "Майстер Плюс" ООД, "Мелиса Клаймът" АД, "Метрило" ООД, "Новалоджи Инк.", "Слоу Фууд Къмпани" ООД, "Футбол Скаут" АД и "Янаду" ООД. От тях през към датата на отчета са прехвърлени "Адормо" ООД "Артери" ООД, "Дронамикс Глобал Лимитид", "емБрейнТрейн" ООД, "Карет.ио" ООД, "Майстер Плюс" ООД "Сенсика Текнолоджис" ООД, "Слоу Фууд Къмпани" ООД, "Стробъри Енерджи Лондон Лтд.", "Футбол Скаут" АД и "Янаду" ООД. Очаква се процеса на прехвърляне или излизане от останалите дружества да приключи напълно до края на 2020 г.

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 30%. Дружествата от портфейла, които формират стойността му към 30.06.2020 г. са:

Компании	Държава на учредяване	% собственост	30.06.2020	31.12.2019
			хил. лв.	хил. лв.
3 ЕН 3 ООД	България	15.18%	381	381
A4E ООД	България	11.41%	866	524
Агнон ООД	България	7.92%	49	49
Артери ООД *	България	15.05%	132	-
Бизнесмап ООД	България	13.81%	895	244
Голдън Медия ООД	България	0.89%	0	-
Дронамикс Глобал Лимитид *	Великобритания	12.12%	391	-
Ейнджъл Бейби ООД	България	18.18%	391	391
ЕмБрейнТрейн ООД *	България	9.52%	234	-
Енхенсив РД АД	България	15.08%	1,195	1,195
Карет.ио ООД *	България	8.00%	0	-
Контент Инсайтс Инк.	САЩ	10.32%	391	391
Корс Дот ООД	България	7.93%	196	196
Модулар ООД	България	8.00%	5	5
Плейграунд Енерджи ООД	България	30.18%	440	440
Сенсика Текнолоджис ООД *	България	19.45%	1,089	-
Стробъри Енерджи Лондон Лтд *	Великобритания	8.55%	391	-
Янаду ООД *	България	22.03%	0	-
Адормо ООД*	България	13.36%	49	-
Майстер Плюс ООД*	България	17.06%	15	-
Слоу Фууд Къмпани ООД*	България	7.2%	5	-
Футбол Скаут АД	България	11.14%	147	-
Общо			7,262	3,816

* Прехвърлени през периода от „Илевън Фънд Кооператив“ в „Илевън Кепитъл“.

Сумата на справедлива стойност на инвестициите в инструменти на собствения капитал на Дружеството към 30 юни 2020 година възлиза на 7,262 хил. лв. (31.12.2019: 3,816 хил. лв.)

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

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

9.2. Инвестиции в инструменти на собствения капитал (продължение)

Дружеството не е реализирало продажби на инвестиции през отчетния период.

9.3. Конвертируеми заеми по справедлива стойност в печалбата и загубата

През отчетният период балансите по предоставените от дружеството конвертируемите заеми са както следва:

	30.06.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Предоставен заем на „Контент Инсайтс“ АД	98	98
Начислени лихви по предоставен заем на „Контент Инсайтс“ АД	5	1
	103	99
Предоставен заем на „А4Е“ ООД	-	45
	-	45
Предоставен заем на „Дронамикс Глобал Лимитед ГБ“	293	-
Предоставен заем „Сенсика Технолоджис“ ООД	196	-
Предоставен заем Смарт Окто Б.В.	196	-
Общо	788	144

10. Парични средства

	30.06.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в банкови сметки в лева	1,548	760
Парични средства в банкови сметки в евро	2	289
Общо	1,550	1,049

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 30 юни 2020 г. справедливата стойност на паричните средства е 1,550 хил. лв. (31.12.2019: 1,049 хил. лв.)

	30.06.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка, по съдебна регистрация	2,302	1,999
	2,302	1,999

	Брой акции	Регистриран и емитиран капитал (в хил. лв.)
На 23 януари 2019 г.	-	-
Капиталови вноски от акционерите	1,999,264	1,999
Капиталови вноски от акционерите за периода 01.01.2020-30.06.2020	302,264	2,302
На 30 юни 2020 г.	2,301,528	2,302

Всички обикновени акции са изцяло платени.

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

11. Основен капитал и премиен резерв (продължение)

11.1 Основен капитал (продължение)

Към 30 юни 2020 г. акционерите притежаващи пряко повече от 5% повече от акциите с право на глас са:

	<u>Брой акции</u>	<u>Участие %</u>
„Фюжън Уъркс“ АД	323,575	14.06
„Илевън България“ ООД	214,285	9.31
Физическо лице	188,753	8.20
„Карол Стандарт“ ЕООД	179,764	7.81
„ИТ Уеб“ АД	143,812	6.25
На 30 юни 2020 г.	1,050,189	45.63

Към 30 юни 2020 г. останалата част от акционерния капитал се притежава от 20 юридически лица (473,462 броя акции) и 106 физически лица (777,877 броя акции).

11.2 Премийни резерви

Към датата на отчета премийните резерви са в размер на 9,508 хил. лв. Те са формирани от разлика между емисионна и номинална стойност при издадени нови акции в размер на 9,785 хил. лв., намалени с преките разходи по набиране на капитал в общ размер на 277 хил. лв. - от тях 53 хил. лв.

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.

Общата сума на капиталовите вноски от акционерите е в размер на 9,988 хил. лв. – 1,999 хил. лв. основен капитал и 7,989 хил. лв. премийни резерви. Общата сумата получена от акционерите за периода е в размер на 2,116 хил. лв.

12. Търговски и други задължения

	<u>30.06.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения към несвързани лица	5	48
Търговски задължения към други свързани лица	12	55
Задължения към персонала	38	-
Задължения за данъци и осигуровки	5	-
Начислени разходи	23	39
Общо	83	142

Към 30 юни 2020 г. справедливата стойност на търговските задължения е 83 хил. лв. (31.12.2019: 142 хил. лв.) Задълженията към несвързани лица включват задължения за абонаментно обслужване и маркетинг-мейкърство, а тези към свързаните лица включват за дължения за управленски услуги. Начислените разходи включват начисления за одит.

13. 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 отчетния период Дружеството е придобило 100% от дяловете на „Илевън Фънд Кооператив“ в резултат, на което има пряко контролиращо участие.

През отчетния период Дружеството е придобило дяловете на 11 дружества (2019 г.: 10 дружества), които са били част от портфейла на „Илевън Фънд Кооператив“ срещу цена на придобиване на обща стойност 2,409 хил. лв. (2019 г.: 2,371 хил. лв). Това формира задължение на Дружеството към „Илевън Фънд Кооператив“ в

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

13. Оповестяване на свързани лица (продължение)

размер на 4,780 хил. лв. (2019 г.: 2,371 хил. лв.), от които неразплатени към 30 юни 2020 г. са 4,281 хил. лв. „Илевън Фънд Кооператив“ отчита вземане в същия размер. Така както е оповестено в Приложение 3, Дружеството отчита финансовия пасив нетно от инвестицията в „Илевън Фънд Кооператив“.

Други свързани лица

„Илевън България“ и Дружеството са свързани лица, тъй като съдружниците на „Илевън България“ са същите физически лица, които са членове на Съвета на Директорите на Дружеството. „Илевън България“ също така е член на Съвета на Директорите.

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

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

През отчетния период „Илевън България“ е предоставило допълнителни управленски, консултантски и административни услуги на Дружеството на стойност 12 хил. лв. (2019г.: 55 хил. лв.) включващи изготвяне на анализи, договори, и друга документация, свързана с управлението на компаниите; участие в управлението на дружествата от портфейла, включително като член на управителните им органи; подпомагане на подготовката на годишните бизнес планове и бюджетите на компаниите; предоставяне на консултации относно направените инвестиции и управлението на активите му; административно обслужване и логистична подкрепа включително осигуряване на подходящо пространство за дейността на Съвета на Директорите и екипа на Дружеството, както и организация на събития и срещи.

Възнагражденията на Съвета на Директорите за отчетния период (включително възнаграждение към „Илевън България“ като член на Съвета на Директорите) са в размер на 79 хил. лв. (2019г.: 180 хил. лв.). Неизплатените суми към 30 юни 2020 г. са в размер на 38 хил. лв.

„Илевън Фънд Мениджмънт“ Б.В. е директор на „Илевън Фънд Кооператив“. Към 30 юни 2020г. сумата дължима от „Илевън Фънд Кооператив“ към „Илевън Фънд Мениджмънт“ е в размер на 128 хил. лв. (31.12.2019г.: 157 хил. лв.), (Приложение 9.1.6)

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

„Пан-Инвест Б.В.“ е дружеството, което предоставя услуги по местно административно управление на „Илевън Фънд Кооператив“ У.А. Към 30 юни 2020 г. сумата на сделките, между „Илевън Фънд Кооператив“ и „Пан-Инвест Б.В.“ свързани с обслужването на „Илевън Фънд Кооператив“ са в размер на 44 хил. лв., няма дължима сума към датата на отчета.

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

Таблиците по-долу представят общата сума на сделките, които са сключени между „Илевън Кепитъл“ и „Илевън Фънд Кооператив“ със свързани лица през периода приключващ на 30 юни 2020 г., както и неуредените салда към края на финансовата година. Сделките между свързани лица са осъществени на база договорени цени.

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

13. Оповестяване на свързани лица (продължение)

01.01.2020-30.06.2020

	<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	-	4,281	2,409	-
<i>Други свързани лица</i>				
„Илевън България“ – управленски, консултантски и административни услуги	-	-	-	-
<i>Ключов управленски персонал</i>				
Възнаграждение на съвета на директорите (включително Илевън България)	-	91	91	-
„Илевън Фънд Кооператив“				
<i>Контролиращи дружества</i>				
„Илевън Кепитъл“ – продажба на капиталови инвестиции	4,281	-	-	2,409
<i>Други свързани лица</i>				
„Пан-Инвест Б.В.“ – административно управление	-	-	44	-
„Илевън Фънд Мениджмънт“ – управление	-	128	-	-

2019 година

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

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

14. Оценяване по справедлива стойност

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

Както е оповестено в Приложение 4, Дружеството отчита придобитата инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“, както и директно притежаваните инвестиции в капиталови инструменти и конвертируеми заеми и финансовия пасив свързан с задълженията във връзка с прехвърляне на инвестиции от Илевън Фънд Кооператив като финансови активи и пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата. Оценката на справедливата стойност на тези финансови инструменти е на ниво 3, като основните предположения и методи за оценка са посочени по-долу:

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
30 юни 2020 г.				
Инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“	-	-	6,460	6,470
Капиталови инвестиции	-	-	2,301	2,301
Конвертируеми дългови инструменти	-	-	-	-
Други активи и пасиви на „Илевън Фънд Кооператив“	-	-	4,159	3,595
ФА директно притежавани от „Илевън Кепитъл“	-	-	8,050	8,050
Капиталови инвестиции	-	-	7,262	7,262
Конвертируеми дългови инструменти	-	-	788	788
Финансови пасиви свързани с придобиване на капиталови инвестиции от „Илевън Фънд Кооператив“	-	-	(4,281)	(4,281)
Общо ФА активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	-	-	10,229	10,238

Справедливата стойност на „Илевън Фънд Кооператив“ е оценена на база метода на чиста стойност на активите (NAV) - като съвкупност от справедливите стойности на активите и пасивите, които „Илевън Фънд Кооператив“ притежава. Придобитата инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“ съдържа капиталови и конвертируеми дългови инструменти в некотиран малки и средни предприятия, както и други активи и пасиви, представени в Приложение 9.1.

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

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

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

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

- Справедливата стойност, определена на база на цена на придобиване по последна транзакция с трети лица. Дружеството разглежда цената на сделка с трети, несвързани лица като индикатор на справедливата стойност. 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.

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

14. Оценяване по справедлива стойност (продължение)

- 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. Тази техника не е използвана за оценка на инвестиции към края на отчетния период.

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

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

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

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

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

Рискът от промяна в стойността на капиталовите и конвертируемите дългови инструменти, притежавани от Дружеството, представлява рискът от неблагоприятни промени в справедливите стойности на притежаваните пряко или непряко (чрез придобитата инвестиция в „Илевън Фънд Кооператив“ У.А.) финансови инструменти. Както е оповестено по-горе справедливата стойност на „Илевън Фънд Кооператив“ У.А. е оценена като съвкупност от справедливите стойности на активите и пасивите, които „Илевън Фънд Кооператив“ У.А. притежава. Увеличението или намалението на цените на финансовите инструменти, които Дружеството притежава, би довело до съответното увеличение или намаление на нетната печалба от промени в справедливата стойност на финансови активи отчетани 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 юни 2020 г. няма задължения с променлив лихвен процент.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът контрагент да не е в състояние да погаси задължението си към Дружеството. Максималната експозиция на Дружеството към кредитен риск в случай, че контрагентите не изпълнят задълженията си към 31 март 2020 г. по отношение на признати финансови активи, е балансовата стойност на тези активи, посочена в отчета за финансовото състояние. Експозицията на Дружеството към кредитен риск се влияе основно от индивидуалните характеристики на всяко дружество, в което „Илевън Кепитъл“ 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.

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода 01 януари 2020 г. – 30 юни 2020 г.

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

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.

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.

	2020	2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Печалба / (Загуба) за периода	1,133	(1,234)

16. Събития след края на отчетния период

Освен вече прехвърлените към 30 юни 2020 г. от “Илевън Фънд Кооператив“ на „Илевън Кепитъл“ към датата на одобрение на отчета са прехвърлени също дяловите участия в „Аппзио“ ООД, „БизнесСофт Системс“ АД, “ВетКлауд Лтд.”, „Голдън Медия“ ООД, „Джим Релм Технолоджи“ АД и „Новалоджи Инк.“. Също така дяловите участия на “Илевън Фънд Кооператив“ в „Сейл Уит Ми“ ООД и „Трендста“ ООД вече са прехвърлени на останалите съдружници. Както вече споменахме очаква се процеса на прехвърляне или излизане от останалите дружества да приключи напълно до края на 2020 г.

С изключение на горе-оповестените, не са настъпили събития след отчетната дата до датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за периода, приключващ на 30 юни 2020 г.