

ШЕЛЛИ ГРУП ЕД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2025 ГОДИНА



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

АКТИВИ	Бележки	30 септември 2025	31 декември 2024
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	3.01	2 341	2 200
Нематериални активи	3.02	17 737	13 358
Активи с право на ползване	3.03	10 141	11 026
Репутация	3.04	3 638	3 638
Инвестиции в асоциирани дружества	3.05	128	160
Активи по отсрочени данъци	3.06	303	303
Общо нетекущи активи		34 288	30 685
Текущи активи			
Материални запаси	3.07	55 017	45 558
Търговски вземания	3.08	91 268	70 131
Други вземания	3.09	9 588	6 879
Пари и парични еквиваленти	3.10	30 791	27 353
Общо текущи активи		186 664	149 921
ОБЩО АКТИВИ		220 952	180 606

Дата: 12 ноември 2025 г.

Съставител на финансовия отчет:
/Силвия Иванова Томова/

Изпълнителен директор:
/Димитър Стоянов Димитров/

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

ПАСИВИ	Бележки	30 септември 2025	31 декември 2024
Нетекущи пасиви			
Задължения по лизинг	3.12	8 968	9 898
Дългосрочни задължения към персонала	3.13	327	327
Общо нетекущи пасиви		9 295	10 225
Текущи пасиви			
Банкови заеми	3.11	3 032	824
Задължения по лизинг	3.12	1 856	1 361
Търговски задължения	3.14	12 447	9 820
Задължения към персонала и осигуряването	3.15	2 349	2 367
Други задължения	3.16	10 422	7 332
Общо текущи пасиви		30 106	21 704
ОБЩО ПАСИВИ		39 401	31 929
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Регистриран акционерен капитал	3.17	18 158	18 106
Неразпределена печалба	3.18	154 645	123 335
Законови резерви	3.19	1 934	1 929
Премиен резерв	3.20	5 403	5 403
Резерв от преоценка на планове с дефинирани доходи		(88)	(88)
Валутно – курсови разлики от превеждане на финансови отчети на чуждестранна дейност		1 731	522
Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на Дружеството - майка		181 783	149 207
Неконтролиращо участие		(232)	(530)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		181 551	148 677
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		220 952	180 606

Дата: 12 ноември 2025 г.

Съставител на финансовия отчет:
/Силвия Иванова Томова/

Изпълнителен директор:
/Димитър Стоянов Димитров/

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

Бележки	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2025	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2024 (реклафициран)	
Приходи от продажби	4.01	170 036	127 038
Себестойност на продажбите	4.01	(72 092)	(54 271)
Брутна печалба		97 944	72 767
Други приходи от дейността	4.02	5 490	896
Разходи за продажби	4.03	(20 114)	(18 708)
Административни разходи	4.04	(31 543)	(23 657)
Други разходи за дейността	4.05	(8 945)	(1 704)
Печалба от оперативната дейност		42 832	29 594
Финансови приходи	4.06	283	48
Финансови разходи	4.07	(817)	(198)
Дял от печалбата/(загубата) на асоциирани дружества	3.05	(32)	(2)
Печалба преди данъци		42 266	29 442
Разход за данъци	4.08	(6 026)	(3 746)
Печалба за периода от продължаващи дейности		36 240	25 696
Печалба за периода от преустановени дейности	1.4.	-	1 242
Нетна печалба		36 240	26 938
Друг всеобхватен доход:			
Елементи, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата			
Валутно-курсови разлики от превеждане на отчети на чуждестранна дейност		1 184	(28)
Друг всеобхватен доход за годината след данъци		1 184	(28)
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		37 424	26 910
Нетна печалба отнасяща се към:			
Собственици на Дружеството-майка		35 917	27 233
Неконтролиращи участия		323	(295)
Друг всеобхватен доход отнасящ се към:			
Собственици на Дружеството-майка		1 209	(25)
Неконтролиращи участия		(25)	(3)
Общо всеобхватен доход отнасящ се към:			
Собственици на Дружеството-майка		37 126	27 208
Неконтролиращи участия		298	(298)
Нетен доход на акция	4.09	2.0	1.49

Дата: 12 ноември 2025 г.

Съставител на финансовия отчет:
/Силвия Иванова Томова/

Изпълнителен директор:
/Димитър Стоянов Димитров/

Консолидираният отчет за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 7 до 62, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Стр. 4 от 62

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

	Регистриран капитал	Неразпределена печалба	Премиян резерв	Законови резерви	Резерв от преоценка на планове с дефинирани доходи	Валутно – курсови разлики от превеждане на финансови отчети на чуждестранна дейност	Общо	Неконтро лирашо участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2024	18 051	83 165	5 403	2 804	3	953	110 379	(776)	109 603
Общо всеобхватен доход за годината, вкл.	-	44 767	-	(880)	(91)	(431)	43 365	246	43 611
Нетна печалба	-	44 934	-	-	-	-	44 934	(186)	44 748
Друг всеобхватен доход	-	(167)	-	(880)	(91)	(431)	(1 569)	432	(1 137)
Валутно-курсони разлики от превеждане на отчети на чуждестранна дейност	-	-	-	-	-	(59)	(59)	(7)	(66)
Актюерска печалба (загуба)	-	-	-	-	(100)	-	(100)	-	(100)
Отсрочени данъци	-	-	-	-	9	-	9	-	9
Ефект от бизнес комбинация	-	(167)	-	(880)	-	(372)	(1 419)	439	(980)
Попълване на резерв	-	(6)	-	6	-	-	-	-	-
Увеличение на капитала	55	-	-	-	-	-	55	-	55
Дивидент (0.25 лв. (0.13 евро) на акция)	-	(4 590)	-	-	-	-	(4 590)	-	(4 590)
Други изменения	-	(1)	-	(1)	-	-	(2)	-	(2)
Салдо към 31 декември 2024	18 106	123 335	5 403	1 929	(88)	522	149 207	(530)	148 677
Салдо към 1 януари 2025	18 106	123 335	5 403	1 929	(88)	522	149 207	(530)	148 677
Общо всеобхватен доход за периода, вкл.	-	35 917	-	-	-	1 209	37 126	298	37 424
Нетна печалба	-	35 917	-	-	-	-	35 917	323	36 240
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	1 209	1 209	(25)	1 184
Валутно курсови разлики от превеждане на отчетите от чуждестранна дейност	-	-	-	-	-	1 209	1 209	(25)	1 184
Трансфер към резерви	-	(5)	-	5	-	-	-	-	-
Увеличение на капитала	52	-	-	-	-	-	52	-	52
Дивидент	-	(4 603)	-	-	-	-	(4 603)	-	(4 603)
Други изменения	-	1	-	-	-	-	1	-	1
Салдо към 30 септември 2025	18 158	154 645	5 403	1 934	(88)	1 731	181 783	(232)	181 551

Дата: 12 ноември 2025 г.

Съставител на финансовия отчет:
/Силвия Иванова Томова/

Изпълнителен директор:
/Димитър Стоянов Димитров/

Консолидираният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 7 до 62, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Бележки	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2025	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2024
<u>Парични потоци от оперативна дейност</u>		
Постъпления от клиенти	153 283	112 731
Плащания към доставчици	(124 579)	(93 669)
Възстановени (Платени) данъци	8 212	(2 333)
Платен корпоративен данък	(3 402)	(3 717)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(19 592)	(15 681)
Банкови такси	(316)	(6)
Други плащания, нетно	(110)	(44)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	13 496	(2 719)
<u>Парични потоци от инвестиционна дейност</u>		
Плащания за придобиване на нетекущи материални и нематериални активи	(6 046)	(3 768)
Възстановени заеми	-	548
Постъпления от продажба на инвестиции	1 043	5 800
Плащания за придобиване на инвестиции	(70)	(2 244)
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност	(5 073)	336
<u>Парични потоци от финансова дейност</u>		
Увеличение на капитала	52	55
Плащания по лизинг	(1 467)	(263)
Получени заеми	8 178	998
Платени заеми	(6 457)	(1 964)
Парични потоци, свързани с лихви и комисионни	(60)	-
Изплатени дивиденди	(4 603)	(4 590)
Други постъпления/ плащания, нетно	(166)	(21)
Нетни парични потоци за финансова дейност	(4 523)	(5 785)
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти за годината	3 900	(8 168)
Нетни курсови разлики	(462)	(349)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	27 353	30 778
Пари и парични еквиваленти в края на периода	30 791	22 261
3.10		

Дата: 12 ноември 2025 г.

Съставител на финансовия отчет:
/Силвия Иванова Томова/

Изпълнителен директор:
/Димитър Стоянов Димитров/

Консолидираният отчет за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 7 до 62, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

СЪДЪРЖАНИЕ

1.	Информация за Групата	9
2.	База за изготвяне на финансовия отчет и съществена информация за счетоводната политика	11
2.1.	Обща рамка на финансово отчитане	11
2.2.	Първоначално прилагане на нови и променени МСФО счетоводни стандарти	12
2.2.1.	Стандарти, в сила през текущия отчетен период	12
2.2.2.	Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС	12
2.3.	Действащо предприятие	13
2.4.	Функционална и отчетна валута	14
2.5.	Сравнителни данни	14
2.6.	Сделки и салда	14
2.7.	Приблизителни оценки	15
2.8.	Дъщерни и асоциирани предприятия	16
2.9.	Неконтролиращо участие	16
2.10.	Консолидация	17
2.11.	Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания финансов отчет	17
2.11.1.	Приходи	17
2.11.2.	Разходи	19
2.11.3.	Имоти, машини и съоръжения	19
2.11.4.	Нематериални активи	20
2.11.5.	Репутация	21
2.11.6.	Инвестиции в асоциирани дружества	22
2.11.7.	Материални запаси	22
2.11.8.	Финансови инструменти	23
2.11.9.	Пари и парични еквиваленти	29
2.11.10.	Лизинг	29
2.11.11.	Провизии	31
2.11.12.	Задължения към наети лица	31
2.11.13.	Регистриран акционерен капитал и резерви	32
2.11.14.	Разходи за данъци върху печалбата	33
2.11.15.	Доход на акция	34
2.11.16.	Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Групата	35
2.11.17.	Справедливи стойности	37
3.	Бележки към консолидирания отчет за финансовото състояние	38
3.01.	Имоти, машини и съоръжения	38
3.02.	Нематериални активи	39
3.03.	Активи с право на ползване	40
3.04.	Репутация	40
3.05.	Инвестиции в асоциирани дружества	40
3.06.	Активи по отсрочени данъци	41
3.07.	Материални запаси	41
3.08.	Търговски вземания	42
3.09.	Други вземания	42
3.10.	Пари и парични еквиваленти	43
3.11.	Банкови заеми	43
3.12.	Задължения по лизинг	44
3.13.	Дългосрочни задължения към персонала	44
3.14.	Търговски задължения	45
3.15.	Задължения към персонала и осигуряването	45
3.16.	Други задължения	45
3.17.	Регистриран капитал	46
3.18.	Неразпределена печалба	47
3.19.	Законови резерви	47
3.20.	Премиен резерв	47
4.	Бележки към консолидирания отчет за всеобхватния доход	48
4.01.	Приходи от продажби и себестойност на продажбите	48

4.02.	Други приходи от дейността.....	48
4.03.	Разходи за продажби	48
4.04.	Административни разходи	49
4.05.	Други разходи за дейността.....	49
4.06.	Финансови приходи	49
4.07.	Финансови разходи	50
4.08.	Разход за данъци	50
4.09.	Нетен доход на акция	50
5.	Условни задължения и ангажименти.....	50
6.	Сделки със свързани лица	51
7.	Финансови инструменти по категории.....	52
8.	Управление на финансовия риск.....	53
9.	Справедливи стойности	61
10.	Събития след края на отчетния период.....	62

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

1. Информация за Групата

1.1. Юридически статут

Шелли Груп ЕД (Дружеството-майка), гр. София е вписано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел (ТРРЮЛНЦ) към Агенция по вписванията с ЕИК: 201047670 и LEI код 8945007IDGKD0KZ4HD95. Дружеството-майка е със седалище и адрес на управление България, гр. София 1407, бул. „Черни връх“ № 51, бл. сграда 3, ет. 2 и 3. Първоначално, Дружеството-майка е регистрирано с основен капитал от 5 488 хил. лв. В края на 2015 г. капиталът е увеличен до 13 500 хил. лв. чрез парични и непарични вноски. В края на 2016 г. капиталът е увеличен до 15 000 хил. лева, след успешно реализирано първично публично предлагане на Българска фондова борса. През 2020 г. капиталът е увеличен до 18 000 хил. лв. в следствие на процедура по публично предлагане на нова емисия акции.

През юли 2023 г. капиталът е увеличен до 18 050 945 лева. Увеличението на капитала бе адресирано към служители на Шелли Груп ЕД и на негови дъщерни дружества

През юни 2024 г. капиталът е увеличен до 18 105 559 лева. Увеличението на капитала бе адресирано към служители на Шелли Груп ЕД и на негови дъщерни дружества.

През юли 2025 г. капиталът е увеличен до 18 158 060 лева. Увеличението на капитала бе адресирано към служители на Шелли Груп ЕД и на негови дъщерни дружества.

От декември 2016 г. акциите на Шелли Груп ЕД се търгуват на Българска фондова борса, а от 22 ноември 2021 г. акциите на Дружеството-майка се търгуват също и на Франкфуртската фондова борса.

1.2. Собственост и управление

Групата Шелли (Групата) включва Шелли Груп ЕД (Дружество-майка) и дъщерните дружества, изброени на следващата страница, които Дружеството-майка контролира пряко. Шелли Груп ЕД е публично дружество в България, съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Разпределението на акционерния капитал на Шелли Груп ЕД към 30 септември 2025 г. е както следва:

Име/наименование	Брой акции:	% в капитала
Димитър Димитров	5 237 564 бр.	28.84%
Светлин Тодоров	5 045 620 бр.	27.79%
<i>Лица, притежаващи под 5% от капитала</i>		
Други физически и юридически лица	7 874 876 бр.	43.37%
Общо	18 158 060 бр.	100.00%

Съставът на Съвета на директорите (СД) към 30 септември 2025 г. е както следва:

- Кристоф Виланек – председател;

- Николай Мартинов – заместник председател;
- Димитър Димитров – изпълнителен директор и представляващ;
- Волфганг Кирш – изпълнителен директор и представляващ;
- Светлин Тодоров – член на Съвета на директорите и представляващ.

Представляващите Дружеството-майка членове на Съвета на директорите представляват Дружеството-майка заедно или поотделно.

1.3. Предмет на дейност

Основната дейност на Шелли Груп ЕД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които Дружеството-майка участва; финансиране на дружества, в които Дружеството-майка участва. Портфолиото на дружествата от Групата включва компании, които се занимават с разработка, производство и търговия със смарт (IoT) устройства .

1.4. Структура на Групата

Към 30.09.2025 г. и 31.12.2024 г. Групата включва Шелли Груп ЕД и следните дъщерни дружества, в страната и чужбина, които контролира.

Наименование на предприятията, в които са съучастията	30 септември 2025	31 декември 2024
	Процент на съучастието	Процент на съучастието
В България		
<i>Шелли Трейдинг ЕООД</i>	100%	100%
<i>Шелли Юръп ЕООД</i>	100%	100%

Наименование на предприятията, в които са съучастията	30 септември 2025	31 декември 2024
	Процент на съучастието	Процент на съучастието
В чужбина		
<i>Shelly USA, САЩ</i>	100%	100%
<i>Shelly DACH GMBH, Германия</i>	100%	100%
<i>Shelly Tech d.o.o., Словения</i>	76%	76%
<i>Shelly Asia Ltd, Кумай</i>	80%	80%
<i>Shelly Poland SP. Z O O., Полша</i>	100%	-

На 22 февруари 2024 г. Шелли Груп ЕД упражни Call опцията си за придобиване на допълнителен дял от 16% от капитала на дъщерното си словенско IoT дружество Shelly Tech (предишно наименование GOAP).

Общата цена на придобиване на дела от 16% по упражнената Call опция възлиза на 1 147 хил. лв (EUR 586 666), изчислена в съответствие с условията на Договора за опции. Останалите 24% от акциите на дружеството, притежавани от трима съдружници, са предмет на допълнителна Call/Put опция, която може да бъде упражнена през 2026 г. съгласно договорените условия.

През 2024 г. дъщерното дружество Шелли Трейдинг ЕООД откри представителен офис в Нидерландия.

На 31 май 2024 г. Дружеството-майка упражни Call опцията си за придобиване на 50% в асоциираната компания Shelly Asia Ltd., (предишно наименование Allterco Asia Ltd.), и така дялът на собственост достига 80%. Платената цена за новопридобитите дялове е 1 017 хил. лв (EUR 520 000).

На 26 септември 2024 г. Дружеството-майка продаде своето дъщерно дружество Шелли Пропъртис ЕООД.

На 24 април 2025г. след решение на съвета на директорите на „Шелли Груп“ ЕД беше учредено дъщерно дружество Shelly Poland SP. Z O O в Полша с капитал в размер на 732 хил. лева (PLN 1 600 000).

2. База за изготвяне на финансовия отчет и съществена информация за счетоводната политика

2.1. Обща рамка на финансово отчитане

Групата води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти (МСС), издание на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети за приложение от Европейския съюз (ЕС).

Към 30 септември 2025 година МСС се състоят от: МСФО, счетоводни стандарти, приети от ЕС и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от СМСС, и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила от 1 януари 2025 година, и които са приети от ЕС.

2.2. Първоначално прилагане на нови и променени МСФО счетоводни стандарти

2.2.1. Стандарти, в сила през текущия отчетен период

Ръководството на Групата се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към нейната дейност и са приети официално за приложение от ЕС към датата на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет.

Ръководството е направило преглед на влезлите в сила от 1 януари 2025 г. промени в съществуващите счетоводни стандарти и счита, че те не налагат промени по отношение на прилаганата през текущата година счетоводна политика.

Следните изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове** - Липса на конвертируемост (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2025 г.).

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

Понастоящем, МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия консолидиран финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО счетоводни стандарти, издадени от СМСС):

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период, но е разрешено по-ранно прилагане). Датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал.
- **Изменения на МСФО 1, МСФО 7, МСФО 9, МСФО 10 и МСС 7 - Годишни подобрения** на счетоводните стандарти по МСФО - том 11 - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.;
- **Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 - класификацията и оценка на финансовите инструменти**(в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026);

- **Изменения на МСФО 9 и МСФО 7** – Договори, отнасящи се до зависима от природата електроенергия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026);
- **МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети**, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- **МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност**: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.

Групата очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху нейния консолидиран финансов отчет в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на МСФО 18, който се очаква да окаже съществен ефект върху представянето и оповестяването на информация във финансовия отчет. Групата е в процес на анализиране на специфичния ефект на МСФО 18 върху консолидирания финансов отчет.

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

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

2.3. Действащо предприятие

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен при приложение на принципа за действащо предприятие. Последният предполага, че Групата ще продължи да съществува и в обозримо бъдеще.

През отчетния период продължава военният конфликт между Русия и Украйна, но доколкото Групата няма сделки и разчети с клиенти от тези две държави, то нейното ръководство счита, че това събитие не се очаква пряко или индиректно да повлияе върху резултатите и финансовото състояние на Групата и занаяпред.

Военният конфликт в Близкия изток, също не се очаква да повлияе върху резултатите и финансовото състояние на Групата.

Ръководството няма планове или намерения, да продаде бизнеса или да прекрати дейността, което може съществено да промени оценката или класификацията на активите и пасивите, отразени в консолидирания финансовия отчет.

Оценката на активите и пасивите и измерването на приходите и разходите се осъществява при спазване на принципа на историческата цена. Този принцип е модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви до тяхната справедлива стойност както това е посочено на съответните места по-нататък.

2.4. Функционална и отчетна валута

Отчетна валута на представяне на елементите на консолидирания финансов отчет е българският лев (BGN), който е функционална валута на Шелли Груп ЕД.

Данните в елементите на консолидирания финансов отчет и бележките към него са представени в хиляди лева, освен ако не е оповестено изрично друго. Сумите над 500 лева са закръглени към 1 хил. лева при представянето им в консолидирания финансов отчет и бележките.

Дружествата от Групата водят своите счетоводни регистри във функционалната валута на страната, в която осъществяват дейността си. Ефектите от курсови разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третираат като „други приходи и разходи от дейността“, с изключение на тези, свързани с инвестиции и кредити, деноминирани в чуждестранна валута, които се представят като „финансови приходи“ и „финансови разходи“.

Непаричните активи и пасиви, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционална валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

2.5. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство и МСС, финансовата година приключва към 31 декември и предприятията са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година.

При необходимост представените данни за предходната година се коригират, за да се получи по-добра съпоставимост с данните от текущия период.

С цел постигане на по-добра съпоставимост с представянето на данните за текущия отчетен период, дружеството е извършило рекласифициране на определени позиции от сравнителната информация за предходния съпоставим период (бел. 4.02, и 4.05). Приходите и разходите, свързани с валутно-курсони разлики през първите девет месеца на 2024 г. са представени отделни редове в бел. 4.02 и 4.05. Рекласифицирането не оказва влияние върху размера на отчетения финансов резултат за съпоставимия период на 2024 г.

2.6. Сделки и салда

Сделка в чуждестранна валута се отчита при първоначално признаване във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният (спот) курс между функционалната и чуждестранната валута към момента на сделката или операцията.

Към всяка дата на съставяне на отчета:

- а) паричните позиции, вземанията и задълженията в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута, като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец;
- б) непаричните позиции, които се водят по историческа цена в чуждестранна валута, се преизчисляват, използвайки обменния курс към датата на сделката, в случай че е приложен обменен курс различен от този на сделката (осреднен месечен, дневен или друг); и
- в) непаричните позиции, които се водят по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват, като се използват обменните курсове от датата, когато е била определена справедливата стойност.

Валутните разлики от преизчисленията във валута се отчитат съгласно регламента на МСС 21 Ефекти от промени в обменните курсове.

Статиите от консолидирания отчет за финансовото състояние и консолидирания отчет за всеобхватния доход на чуждестранните дружества от Групата, с функционална валута, различна от българския лев се преизчисляват в левове, за да се включат в консолидирания отчет на Групата, както следва:

- Всички парични и непарични активи и пасиви (вкл. и сравнителната информация) са преизчислени по заключителния курс на БНБ към датата на съответния отчет за финансово състояние. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2024 и 30 септември 2025 години са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ. Към 30 септември 2025 – 1.66581 лв. за 1 USD; 0.23976 лв. за 1 CNY; 0.458061 за 1 PLN и 1.95583 лв. за 1 EUR, както и към 31 декември 2024 – 1.8826 лв. за 1 USD; 1.95583 лв. за 1 EUR; 0.257913 лв. за 1 CNY.
- Приходните и разходните позиции на всеки отчет за всеобхватния доход са преизчислени към датата на съставяне на отчета по среднопретеглен курс за отчетния период;
- Всички получени курсови разлики са отчетени в друг всеобхватен доход;
- Кумулативната сума на тези курсови разлики се представя в отделен компонент на собствения капитал до освобождаването от чуждестранната дейност;
- Основният капитал и други компоненти на собствения капитал се преизчисляват като се използва историческа цена, т.е. обменният курс на датата на емитиране на основния капитал или на датата на съответната сделка за други компоненти на собствения капитал.

2.7. Приблизителни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на Групата да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния консолидиран

финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви.

Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия консолидиран финансов отчет.

При изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет ръководството е използвало преценки, които са включени в слените позиции:

- Активи с право на ползване – относно срока за ползване на активите и дисконтовия фактор (Бележка 3.03)
- Краткосрочни вземания – относно нуждата от обезценка (и 3.08)
- Дългосрочни задължения към персонала (Бележка 3.13)
- Активи по отсрочени данъци (Бележка 3.06)
- Провизии за гаранционно обслужване (Бележка 3.16)

2.8. Дъщерни и асоциирани предприятия

Дъщерни са дружествата, върху които Шелли Груп ЕД упражнява контрол съгласно определението в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети.

Дружеството–майка (инвеститорът) контролира дружеството, в което е инвестирало, ако инвеститорът има:

- Правомощия върху дружеството;
- Права върху променливата възвръщаемост от своето участие в дружеството;
- Възможност да използва своите правомощия върху предприятието, за да окаже въздействие върху размера на възвръщаемостта от инвестицията.

Дъщерните дружества се контролират от датата, на която контролът е придобит от Групата и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът е загубен.

Асоциирано предприятие е предприятие, в което Групата има значително влияние при взимането на решения, свързани с финансовата и оперативната политики на предприятието, без да може да контролира изцяло тези политики.

2.9. Неконтролиращо участие

Неконтролиращото участие се оценява по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи към датата на придобиване.

Промени в притежаваните участия на Групата в дъщерни предприятия, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като сделки със собствен капитал. Балансовата стойност на участията на Групата и на неконтролиращите участия се коригира, за да се отразят промените в относителните

им участия в дъщерните дружества. Всяка разлика между сумата, с която се коригират неконтролиращите участия, както и справедливата стойност на платеното или полученото възнаграждение се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на Дружеството-майка.

2.10. Консолидация

Консолидираният финансов отчет на една група включва финансовия отчет на дружеството-майка и финансовите отчети на дъщерните дружества. Всички и активи, пасиви, капитал, приходи, разходи и парични потоци на дружествата от групата са представени като такива, които принадлежат на едно предприятие.

Дъщерни дружества са тези, които се контролират от дружеството-майка. Контролът се проявява, когато дружеството-майка упражнява права върху променлива възвръщаемост от своето участие в дъщерното дружество и има способност да оказва влияние върху тази възвръщаемост посредством властта си. Консолидираният финансов отчет е изготвен при прилагане на една и съща счетоводна политика по отношение на еднакви сделки и стопански факти от всички дружества в Групата. Всички взаимни участия в капитала, както и съществените вътрешни сделки, салда и нереализирани печалби в групата са елиминирани и финансовият отчет е изготвен като е приложен методът на пълната консолидация. Резултатите от дейността на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от деня на придобиване на контрол върху тях и престават да се консолидират от датата, на която този контрол бъде загубен. При придобиване на дъщерно дружество в резултат на вътрешногрупово реструктуриране, нетните активи и финансовият му резултат се включват от началото на най-ранния отчетен период, представен във финансовия отчет.

2.11. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания финансов отчет

2.11.1. Приходи

Групата признава приходи от следните основни източници:

Продажба на електронни устройства

Приходите се признават на база на постъпленията които Групата очаква да получи от договори с клиенти, като изключва сумите, събрани от името на трети страни. Групата признава приход в момента, в който прехвърли контрола върху стоката или услугата към клиента.

Групата продава електронни устройства както на бизнес клиенти, така и на крайни клиенти през собствен веб сайт или директно. Гаранциите, свързани с продадените стоки не могат да бъдат закупени отделно. Те са обвързани с описаните спецификации за всеки продукт. В съответствие с това, Групата прави начисления за гаранционно обслужване в съответствие с МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи (вижте бележка 3.16).

Групата признава приходи от продажби към бизнес клиенти в момента, в който контролът върху стоката е прехвърлен към купувача, което се случва след като стоката е експедирана към склад на клиента. След като стоката пристигне при клиента, той има пълна свобода да взема решения относно начина на продажба и продажната цена и носи целия риск от загуба или унищожение на стоката. Групата признава вземане, когато стоките са експедирани към клиента, тъй като в този момент правото за получаване на уговореното възнаграждение става безусловно, и Групата очаква да получи плащане в уговорения срок.

Групата признава приходи от продажба през Интернет магазин в момента, в който стоката е изпратена към адрес, заявен от клиента. Полученото плащане от клиента първоначално се признава като задължение по договор, до момента, в който стоката е изпратена към клиента.

Според стандартните условия за доставка, клиентите имат право да върнат закупената стока в рамките на 14 дни. В случай на върната стока, Групата коригира признатия приход като го намалява със стойността на върнатата стока. В същото време, Групата има задължение да получи обратно върнатата стока, в случаите когато клиентът реши да се възползва от правото си да върне стоката, и в съответствие с това намалява себестойността на продадените стоки и увеличава складовите си наличности.

Групата използва натрупания опит от предишни години за определянето на очакваната стойност на върнатите стоки в рамките на всяка календарна година. Методът предполага, че Групата не очаква, с голяма вероятност, връщане на стоки в размери значително надвишаващи обема на върнатите стоки през предходните години, изразени като процент от приходите.

Приходи от услуги

Групата отчита приходи от услуги, като спазва поетите ангажименти по договора. Приходите от услуги се отчитат при окончателно приключване на услугите (по обекти), признати за изпълнени.

Групата предлага на клиентите си абонамент за облачни услуги. Абонаментът може да се плаща с месечни вноски или еднократно за една календарна година. В случай, че клиент заплати годишен абонамент, първоначално цялата сума се признава като задължение по договор, и всеки месец 1/12 от платената сума се признава като приход.

Други приходи

Други приходи се признават, когато се установи правото на тяхното получаване.

Дружествата от Групата прилагат МСФО 15, като ръководството внимателно изследва търговските си практики за възможни промени в момента на признаване на приходи. Не се установи промяна в задълженията за изпълнение и разпределението на цената на договорите и признаване на приходи през отчетния период.

2.11.2. Разходи

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи и други преки разходи по кредити, както и от банкови комисионни, и от отрицателни валутни разлики.

2.11.3. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръжения (нетекучи материални активи) са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност) намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално признаване

При първоначалното им придобиване имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

При придобиване на имоти, машини и съоръжения при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от Групата кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение. Разликата между равностойността на паричната цена и общото плащане се признава като лихва в течение на периода на кредита, освен ако не се капитализира в съответствие с МСС 23.

Оценка след признаване

Избраният от Групата подход за последваща оценка на имотите, машините и съоръженията е моделът на цена на придобиване, намалена с последващо начислените амортизации и евентуално натрупаните загуби от обезценка.

За всички останали класове нетекучи материални активи Групата прилага модела на цена на придобиване.

Методи на амортизация

Групата използва линеен метод на амортизация на амортизируемите нетекучи материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване. Полезният живот по класове активи е както следва:

Транспортни средства	4 години
Сгради	25 години
Компютърна техника	2-5 години
Офис оборудване	5-6.67 години
Други нетекущи материални активи	6.67 години

Определеният полезен живот на нетекущите активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Отписване на нетекущи материални активи

Балансовата стойност на даден имот, машина или съоръжение се отписва: при продажба, когато не се очакват никакви други икономически изгоди от неговото използване или при освобождаването от него.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина или съоръжение се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан. Печалбите и загубите от освобождаване от нетекущи активи се определя, като постъпленията от продажба (освобождаване) се намаляват с балансовата сума на актива и свързаните с продажбата разходи. Те се посочват нетно, към „Други приходи от дейността” в отчета за всеобхватния доход.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина или съоръжение, се определят в съответствие с изискванията за определяне цената на сделката в параграфи 47-72 на МСФО 15. Последващи промени в приблизителната оценка на печалбата или загубата се отчитат в съответствие с изискванията за промени в цената на сделката съгласно МСФО 15.

2.11.4. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени в консолидирания финансов отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Групата прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2 г. за програмните продукти, 6.67 г. за прототипи и софтуерни разработки, 3 г. за сертификат ISO.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Първоначално признаване

Външно създадени нематериални активи при придобиването им се оценяват по цена на придобиване, която включва покупна цена, вносни мита, невъзстановими данъци и разходи за подготовка на актива за използване по предназначението му.

Преките разходи са: доходи на персонала (както са дефинирани в МСС 19) и такси за професионални услуги, възникващи директно от привеждането на актива в работно състояние, разходи за тестване за правилното функциониране на актива, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Нематериален актив се признава в случай, че удовлетворява определението за такъв, посочено в МСС 38 Нематериални активи, а именно:

- Отговаря на определението за нематериален актив;
- При придобиването му може надеждно да се оцени;
- От използването на актива се очакват икономически изгоди, доказани с наличие или план за набавяне на достатъчни ресурси, позволяващи на Групата да получи очакваните икономически изгоди; възможност ефективно да изпълнява функционалната си роля в съответствие с намерението на Групата относно употребата му или има ясно дефинирана и конкретизирана техническа осъществимост.

Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжка на първоначално установена стандартна ефективност, извършени след въвеждане в експлоатация на нематериалните нетекущи активи, се признават като текущи в момента на извършването им. С разходите, които водят до увеличаване на очакваните бъдещи икономически ползи от използването на даден нематериален актив над първоначално определената стандартна ефективност, се коригира балансовата стойност на съответния нематериален актив.

2.11.5. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, възникващи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не се идентифицират самостоятелно и не се признават отделно. В консолидирания финансов отчет тя първоначално се оценява като сумата, с която платената по сделката цена, надвишава стойността на нетните активи на придобитото дружество, а последващо - по цена на придобиване минус натрупаните загуби от обезценки. Репутацията не се амортизира.

Репутацията, възникнала при придобиване на дъщерно предприятие се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние като част от нетекущите активи, а тази възникнала при придобиване на съвместни и асоциирани дружества (предприятия) е включена в общата стойност на инвестицията и се посочва към групата на „инвестиции в асоциирани дружества”.

Репутацията по придобиването на асоциирани дружества се тества за обезценка като част от общата стойност на инвестицията. Самостоятелно признатата репутация по придобиването на дъщерни дружества се тества задължително за обезценка поне веднъж годишно. Загубите от обезценки на репутацията не се възстановяват впоследствие.

Печалбите или загубите от продажба (освобождаване) на дадено дъщерно дружество от Групата включват и балансовата стойност на приспадащата се за продаденото (освободеното) дружество репутация.

На всяка призната репутация се определя принадлежност към даден обект, генериращ парични постъпления още при реализирането на дадена бизнес комбинация, и този обект се прилага при извършването на тестовете за обезценка. При определянето на обектите, генериращи парични потоци се вземат предвид обектите, от които са се очаквали бъдещи стопански изгоди при придобиването при бизнес комбинацията и по повод, на които е възникнала самата репутация.

Загубите от обезценка на репутация се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към позицията “Разходи за обезценка”.

2.11.6. Инвестиции в асоциирани дружества

Тези инвестиции се отчитат и представят в консолидирания финансов отчет на Групата по капиталовия метод. При този метод, дялът на Групата във всеобхватния доход на асоциираното дружество се консолидира на един ред, така че стойността на инвестицията да съответства на дела ѝ в неговите нетни активи към 31 декември на съответната година или към края на съответния отчетен период.

Групата признава своя дял в загуби на асоциирани дружества до размера на нейната инвестиция, в т.ч. и предоставените им вътрешни заеми, освен ако тя не е поела определени задължения или плащания от името на асоциираното предприятие.

Към 30.09.2025 г. Групата отчита дял от загубата на асоциирани дружества в размер на 32 хил. лв. Със същата сума е намалена стойността на инвестицията, посочена в консолидирания отчет за финансовото състояние.

2.11.7. Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от цена на придобиване (себестойност) и нетна реализуема стойност.

Нетна реализуема стойност е приблизително оценената продажна цена в обичайния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и приблизително оценените разходи, които са необходими за осъществяване на продажбата. В случай, че материалните запаси вече са били обезценени до нетна реализуема стойност и в

последващ отчетен период се окаже, че условията, довели до обезценката им вече не са налице, то се възприема новата им нетна реализируема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката.

Сумата на обратното възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден материален запас в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- Материали – покупната цена и всички доставни разходи;
- Стоки - покупната цена и всички доставни разходи, мита, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на стоките в готов за тяхното използване вид.

При употреба (продажба) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена.

2.11.8. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие. Финансовите активи и пасиви се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние, когато Групата стане страна в договорните условия на съответния финансов инструмент, породил този активи или пасив.

а) Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (ДВД) 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 Групата за тяхното управление. Групата 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.

Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, и за които Групата е приложила практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15. Групата рекласифицира финансови активи само при промяна на бизнес модела си.

За да бъде класифициран и оценяват по амортизирана стойност или по справедлива стойност в ДВД, финансовият 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 Групата за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който тя 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 Групата се е ангажирала да купи или продаде актива.

Последващо оценяване

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

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти);
- Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход с „рециклиране“ на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти);
- Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без „рециклиране“ на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови инструменти) (алтернатива за измерване);
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Групата 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.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Групата включват търговски и други вземания, срочни депозити и пари в банкови сметки.

Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (капиталови инструменти)

При първоначалното им признаване Групата може да избере да класифицира неотменимо като капиталови инструменти, определени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, когато те отговарят на изискванията за собствен капитал съгласно МСС 32 Финансови инструменти: представяне и когато не се държат с цел търгуване. Класификацията се определя на база индивидуален инструмент.

Тези инвестиции в капиталови инструменти се държат със средносрочна до дългосрочна цел и съответно Групата е избрала да ги определи като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, тъй като счита, че признаването на краткосрочните промени в справедливата стойност на тези инструменти в печалбата или загубата не съответства на дългосрочния хоризонт, в който Групата ги държи.

Печалбите и загубите от тези финансови активи никога не се „рециклират“ в печалбата или загубата. Дивидентите се признават като приходи в отчета за всеобхватния доход, когато правото върху плащането бъде установено, с изключение на случаите, когато Групата извлича ползи от тези постъпления като възстановяване на част от цената на придобиване на финансовия актив, в който случай печалбите се отчитат в друг всеобхватен доход. Капиталовите инструменти, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, не са в обхвата на модела на очаквани кредитни загуби съгласно МСФО 9.

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 Групата), когато:

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

Когато Групата е прехвърлила правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпила в споразумение за прехвърляне, тя прави оценка на това дали и до каква степен е запазила рисковете и ползите от собствеността. Когато тя нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлила контрола върху него, тя продължава да признава прехвърления актив, до степента на продължаващото си участие в него.

В този случай Групата признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Групата е запазила. 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 Групата да изплати. Групата прилага същите политики относно отписването и за обезценените финансови активи.

Обезценка на финансови активи

Допълнителни оповестявания, свързани с обезценката на финансовите активи, са предоставени и в следните приложения:

- Преценки от определящо значение при прилагане на счетоводната политика на Групата. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (Бележка 2.11.16);
- Търговски и други вземания (Бележка 3.08 и 3.09).

Групата признава провизия за очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. ОКЗ се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Групата очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

ОКЗ се признават на три етапа. За експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, ОКЗ се признават за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ОКЗ). За експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за очаквана кредитна загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента). Значително повишаване на кредитния риск се наблюдава при значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за

изплащане на дълга (просрочие повече от 30 дни) се приемат като индикатор, че активът следва да бъде обезценено.

По отношение на паричните средства и паричните еквиваленти Групата прилага кредитните рейтинги на банките, за да изготви анализа за обезценка, както и публично достъпна информация за вероятност от неизпълнение, съответстваща на рейтингите. Групата използва исторически опит, за да определи загубата при неизпълнение. Тъй като не са установени индикации за значително увеличение в кредитния риск, Групата определя очакваната загуба за обезценка в рамките на 12 месеца.

Групата счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение на 90 дни. В определени случаи обаче тя може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Групата да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него.

Всички финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, подлежат на колективна обезценка, с изключение на тези, които са в неизпълнение (фаза 3).

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, вкл. деривативи или като финансови пасиви по амортизирана стойност, вкл. заеми и други привлечени средства и търговски и други задължения, както е уместно.

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.

Финансовите пасиви на Групата включват търговски и други задължения, банкови заеми и задължения по лизинг.

Последващо оценяване

Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация както е описано по-долу:

Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Финансовите пасиви по амортизирана стойност на Групата се отчитат по амортизирана стойност след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

Отписване

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

Основните финансови инструменти, включени в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата, са представени по-долу.

Търговски и други вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки и услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на дължимото безусловно възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране.

Групата държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Бъдещите парични потоци, определени за група от финансови активи, които колективно се оценяват за обезценка се определят на база на историческа информация, касаеща финансови активи с характеристики на кредитния риск подобни на характеристиките на групата финансови активи.

Активи, на които се прави индивидуална обезценка не влизат в група за обезценка.

Групата използва опростен подход при отчитането на обезценките на търговските и други вземания и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. При определянето на очакваните кредитни загуби за търговските вземания, Групата използва матрица.

При оценяването на очакваните кредитни загуби по търговските вземания, Групата използва историческия си опит в областта на кредитните загуби по търговски вземания, за да оцени приблизително очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи.

Задължения по заеми

Задълженията по заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбата или загубата за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се включват в печалбата или загубата по метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в печалбата или загубата на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

Заемите се класифицират като текущи, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период.

Задължения към доставчици, други текущи задължения и получени аванси

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Краткосрочните задължения не се амортизират.

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива стойност, а впоследствие по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

2.11.9. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти – краткосрочните депозити в банки, чиито оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца. Консолидираният отчет за паричните потоци се представя по прекия метод.

Паричните средства и еквиваленти се представят последващо по амортизирана стойност, без натрупания коректив за очаквани кредитни загуби.

2.11.10. Лизинг

На датата на влизане на договора в сила, Групата преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. А именно, дали договорът прехвърля правото да се контролира използването на идентифицирания актив за определен период от време.

Групата като лизингополучател

Групата прилага единен подход за признаване и оценяване на всички лизинги, с изключение на краткосрочните лизинги (т.е. лизинги със срок на лизинговия договор до 12 месеца) и лизингите на активи с ниска стойност. Групата признава задължения по лизинги за плащане на лизинговите вноски и активи с право на ползване, представляващи правото на ползване на активите.

Активи с право на ползване

Групата признава активи с право на ползване от началната дата на лизинга (т.е. датата, на която основният актив е на разположение за употреба). Активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, и коригирана с всяка преоценка на лизинговите задължения.

Цената на придобиване на активите с право на ползване включва сумата на признатите задължения по лизинга, понесените първоначални преки разходи и лизинговите плащания, извършени на или преди началната дата на лизинга, приблизителна оценка на разходите, които ще бъдат понесени от лизингополучателя при демонтажа и преместването на актива, възстановяване на площадката, върху която се намира той или възстановяване на актива до състоянието, което се изисква съгласно условията на лизинга, намалени с каквито и да било получени стимули по лизинга. Активите с право на ползване се амортизират на линейна база за срока на лизинга.

Ако в края на срока на лизинга собствеността върху лизинговия актив се прехвърля към Групата, или цената на придобиване отразява упражняването на опция за закупуване, амортизацията се изчислява като се използва очакваният срок на полезния живот на актива.

Задължения по лизинг

От началната дата на лизинга Групата признава задължения по лизинг, оценени по сегашната стойност на лизинговите плащания, които ще бъдат извършени за срока на лизинга. Лизинговите плащания включват фиксирани вноски (включително фиксирани плащания по същество), намалени с каквито и да било подлежащи на получаване стимули по лизинга, променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или лихвен процент, както и суми, които се очаква да бъдат платени по гаранции за остатъчна стойност.

Лизинговите плащания включват също цената на упражняване на опция за закупуване, за която в разумна степен е сигурно, че ще бъде упражнена от Групата, както и плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако срокът на лизинга отразява упражняването от страна на Групата на опция за прекратяване.

Променливи лизингови плащания, които не зависят от индекс или лихвен процент, се признават като разходи през периода, в който възникне събитието или условието, което задейства плащането.

При изчислението на сегашната стойност на лизинговите плащания Групата използва вътрешно присъщ лихвен процент по заеми на началната дата на лизинга, тъй като заложеният в лизинга лихвен процент не може да бъде надеждно определен. След началната дата размерът на лизинговите задължения се увеличават с лихвата и се намаляват с извършените лизингови плащания. В допълнение балансовата стойност на лизинговите задължения се преоценява, ако е налице модификация, промяна в срока на лизинга, промяна в лизинговите плащания (например, промени в бъдещите плащания в резултат на промяна в индекса или лихвения процент, използван за определяне на тези лизингови плащания) или промяна в оценката на опцията за закупуване на основния актив.

Краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност

Групата прилага освобождаването от признаване на краткосрочни лизинги по отношение на краткосрочните си лизинги на сгради (например, лизинги, чийто лизингов срок е 12 месеца или по-малко от началната дата и които не съдържат опция за закупуване). Групата прилага и освобождаването от признаване на лизинги на активи с ниска стойност за лизингите на офис оборудване, което се счита за такова с ниска стойност. Лизинговите плащания по краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност се изписват като разход на линейна база за срока на лизинга.

2.11.11.Провизии

Провизии се признават, когато Групата има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на съставяне на финансовия отчет за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, Групата признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и признава доход (кредит) по същата позиция в отчета за всеобхватния доход, където е представена и самата провизия.

Групата начислява провизии за гаранционно поддържане. Задълженията за провизии за гаранционно поддържане се начисляват на база на най-добрата преценка на ръководството за евентуалния размер на разходите, които Групата ще понесе при настъпване на гаранционно събитие, основавайки се на натрупания опит за продадени стоки/продукти.

2.11.12. Задължения към наети лица

Текущи задължения към наети лица

Текущите задължения към наети лица включват задължение по повод на вече положен труд и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството.

Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Групата да превежда начислените суми по плановете за дефинирани вноски се признават в отчета за всеобхватния доход при тяхното възникване.

Платен годишен отпуск

Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, съгласно Кодекса на труда и неговите вътрешни правила, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, Групата му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудовия стаж в Групата е по-малък от десет години, или шест брутни заплати, при натрупан трудов стаж в Групата над десет последователни години.

По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Оценяването на дългосрочните доходи на персонала се извършва по кредитния метод на прогнозираните единици, като оценката към датата на отчета за финансовото състояние се прави от лицензирани актюери. Признатата сума в отчета за финансовото състояние е настоящата стойност на задълженията.

Преоценките на пасива по плана с дефинирани доходи (актюерската печалба или загуба), произтичащи от опита и промените в актюерските финансови и демографски предположения, се признават през друг всеобхватен доход в капитала като резерв за задължения при пенсиониране. Освободените от този резерв суми се трансферират през друг всеобхватен доход в неразпределената печалба.

2.11.13. Регистриран акционерен капитал и резерви

Групата е възприела финансовата концепция за поддържане на капитала. Поддържането на финансовия капитал се оценява по номинални парични единици. Печалбата за отчетния период се счита за придобита, само ако паричната /финансовата/ сума на собствения капитал в края на периода превишава паричната сума в началото на периода, след приспадане на разпределенията между собствениците или вложения от тях капитал през периода.

Шелли Груп ЕД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на Дружеството-майка. Акционерите отговарят за задълженията на Дружеството-майка до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по несъстоятелност или ликвидация. Дружеството-майка отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Собственият капитал е остатъчната стойност на активите на дружествата от Групата след приспадането на всичките им пасиви. В него се включва:

Регистриран капитал – представя се в отчета за финансово състояние съобразно броя на емитираните акции с номинална стойност за всяка акция.

Финансов резултат – формира се като разлика между приходите и начислените за тях разходи.

Собственият капитал се отчита, намален с разпределените дивиденди на притежаваните акции през периода, в който те ще бъдат разпределени (гласувани от общото събрание).

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава на Дружеството-майка Шелли Груп ЕД е длъжно да формира резерви за сметка на:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата достигнат 10 на сто от акционерния капитал;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);

Обратно изкупените собствени акции са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние по себестойност (цена на придобиване), като с брутната им покупна цена е намален собствения капитал на Групата. Печалбите или загубите от продажбата на обратно изкупените собствени акции се представят директно в собствения капитал на Групата, към компонента „Обратно изкупени акции”.

През минали периоди Групата отчита плащания на база акции към служителите в българските дъщерни дружества. Плащанията на базата на акции на служители във връзка с предоставени услуги се уреждат чрез инструменти на собствения капитал. Предадените капиталови инструменти се оценяват по справедливата им стойност към датата на предоставяне. Разходът за плащания на базата на акции се признава през периода, за който услугите са получени.

Резерв от преизчисление на валутата на представената чуждестранна дейност – възниква от нетните ефекти от превалутирането на отчетите на дъщерните дружества в чужбина от техните функционални валути в български лева, с цел тяхното консолидиране.

2.11.14. Разходи за данъци върху печалбата

Разходът за данък върху печалбата представлява сумата от текущия данък върху печалбата и данъчния ефект върху временните данъчни разлики. Текущите данъци върху печалбата на българските дружества са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство. Номиналната данъчна ставка в България за 2025 г. и 2024 г. е 10%.

Дъщерните дружества в чужбина се облагат съгласно изискванията на съответните данъчни законодателства по държави, при следните номинални данъчни ставки:

Държава	Номинална данъчна ставка за година	
	2025	2024
Германия	30%	30%
САЩ	15-35%	15-35 %
Китай	25%	25%
Словения	22%	19%
Полша	19%	-

Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия метод на задълженията. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват и се признават за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Групата ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Ефектът от признаването на отсрочените данъчни активи и/или пасиви се отразява там, където е представен ефектът от самото събитие, което ги е породило.

За събития, които засягат печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, ефектът от отсрочените данъчни активи и пасиви е признат в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

За събития, които са отчетени първоначално в капитала (преоценъчния резерв), и отсрочените данъчни активи и пасиви са признати в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

В консолидирания отчет за финансовото състояние отсрочените данъчни активи и/или пасиви се представят компенсирани, тъй като подлежат на единен режим на облагане в страната.

Към 30.09.2025 г. Групата признава разходи за данъци върху печалбата за българските дружества, оценени при данъчна ставка 10%, за немското дружество, оценени при данъчна ставка 30%, за китайското дружество, оценени при данъчна ставка от 25%, за словенското, оценени при данъчна ставка от 22% и полското дружество, оценени при ставка 19%.

2.11.15. Доход на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Доход на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.11.16. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Групата **Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност**

В процеса на прилагането на счетоводната политика ръководството на Групата извършва преценки, които оказват значителен ефект върху настоящия финансов отчет. Такива преценки по дефиниция рядко са равни на действителните резултати.

В резултат от тяхната същност, те се подлагат на постоянен преглед и актуализация и обобщават историческия опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които ръководството вярва, че са разумни при съществуващите текущи обстоятелства.

Преценките и предположенията, които носят значителен риск да доведат до съществена корекция в преносните стойности на активите и пасивите през следващата финансова година, са изложени по-долу.

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Групата е изготвила актюерска оценка за задълженията за пенсиониране и ги е отразила в консолидирания финансов отчет към края на 2024 г. (бележка 3.13). Групата не е изготвяла актюерска оценка към 30 септември 2025 г.

Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Отчитането на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техния очакван полезен живот и преносни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Групата.

Обезценка на вземания

Ръководството оценява обема и периода на очакваните бъдещи парични потоци, свързани с вземания, въз основа на опит спрямо текущи обстоятелства. Поради присъщата несигурност на тази оценка, действителните резултати могат да се различават от очакваните. Ръководството на Групата преглежда оценките от предходни години и ги съпоставя с действителните резултати от предходни години.

Групата използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Групата използва своя натрупан опит, външни

показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет ръководството на Групата организира преглед за обезценка на имотите, машините и съоръженията.

Към 30 септември 2025 г. е направен такъв преглед, в резултат на което ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка. В консолидирания финансов отчет не е отчетена загуба от обезценка на имоти, машини и съоръжения.

Обезценка на материални запаси

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет ръководството на Групата извършва преглед и анализ на наличните материални запаси. Прави се преглед и анализ на всички налични материални запаси по отношение на основни показатели – еднородност, търговски вид, срок на годност и т.н., и определя експертни цени.

Предложените експертни цени са съобразени с достигнатите цени по сключени договори за реализация на вътрешния и външните пазари, динамиката на търсенето и предлагането на материалните запаси, последните ценови равнища и тенденции при сделки с аналогични материални запаси. За изчисляването на нетната реализируема стойност на отделните видове материални запаси от експертно определените продажни цени се изключват предполагаемите преки разходи, свързани с продажбите. При оценка на наличните материални запаси, за които има сключени договори за продажби, нетната реализируема стойност се определя на база цената по договор, намалена с разходите за продажби. Материални запаси, необвързани с договори за продажби, се оценяват в зависимост от предположенията за възможностите за тяхната бъдеща реализация.

Към 30 септември 2025 г. Групата не е признала обезценка на наличните материални запаси.

Обезценката на материалните запаси се изчислява като разлика между тяхната отчетна стойност, посочена в консолидирания отчет за финансовото състояние преди прегледа и анализа, и нетната им реализируема стойност, определена на база експертните цени по посочения по-горе начин.

Данъци върху дохода

Дружествата от Групата са данъчни субекти, попадащи под юрисдикцията на данъчната администрация в страната, в която оперират. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определяне на данъчната провизия. Съществуват множество примери, за които окончателно определеният данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружествата от Групата признават пасиви за очаквани данъчни задължения на база преценката на ръководството на съответното дружество и на Групата. Когато окончателният данъчен резултат от подобни събития е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху текущия данък върху дохода и провизиите за отсрочени данъци в периода на данъчните ревизии.

Лизинг

Определяне на срока на лизинга за договори с опции за подновяване и прекратяване - Групата като лизингополучател

Групата определя срока на лизинга като неотменимия срок на лизинга, заедно с каквито и да било периоди, обхванати от опция за удължаването му, ако е сигурно в разумна степен, че опцията ще бъде упражнена, или каквито и да било периоди, обхванати от опция за прекратяването на лизинга, ако е сигурно в разумна степен, че опцията няма да бъде упражнена (бележка 3.12).

2.11.17. Справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Групата изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Групата използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно.

Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Групата признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната. През 2024 г. и деветте месеца на 2025 г. няма трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в съответните приложения.

3. Бележки към консолидирания отчет за финансовото състояние

3.01. Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Стради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Компютър на техника	Офис оборудва не	Други	Разходи за придобива не на ДМА	Общо
01.01.2024									
Отчетна стойност	1 476	3 088	1 181	644	549	256	342	277	7 813
Амортизация	-	(444)	(925)	(307)	(389)	(175)	(186)	(14)	(2 440)
Балансова стойност	1 476	2 644	256	337	160	81	156	263	5 373
Придобивания									
(отчетна стойност)	-	-	88	390	296	137	964	982	2 857
Покупка	-	-	79	390	296	137	85	982	1 969
Трансфер	-	-	9	-	-	-	879	-	888
Намаления									
(балансова стойност)	(1 476)	(2 774)	(176)	(431)	(9)	(66)	(132)	(1 176)	(6 240)
Продажба	(1 476)	(2 774)	(176)	(431)	-	(50)	(130)	-	(5 037)
Трансфер	-	-	-	-	(9)	(16)	(2)	(1 176)	(1 203)
Амортизация за годината	-	(87)	(88)	(116)	(144)	(12)	(40)	-	(487)
Изменения на амортизацията	-	217	133	260	-	17	70	-	697
Амортизация на отписани активи	-	217	133	260	-	17	70	-	697
Балансова стойност в края на годината	-	-	213	440	303	157	1 018	69	2 200
31.12.2024									
Отчетна стойност	-	314	1 093	603	836	327	1 174	83	4 430
Амортизация	-	(314)	(880)	(163)	(533)	(170)	(156)	(14)	(2 230)
Балансова стойност	-	-	213	440	303	157	1 018	69	2 200
01.01.2025									
Отчетна стойност	-	314	1 093	603	836	327	1 174	83	4 430
Амортизация	-	(314)	(880)	(163)	(533)	(170)	(156)	(14)	(2 230)
Балансова стойност	-	-	213	440	303	157	1 018	69	2 200
Придобивания									
(отчетна стойност)	-	-	16	441	121	9	167	-	754
Покупка	-	-	16	441	121	9	167	-	754
Намаления									
(балансова стойност)	-	-	-	(76)	-	(1)	-	(69)	(146)
Продажба	-	-	-	(75)	-	-	-	-	(75)
Трансфер	-	-	-	(1)	-	(1)	-	(69)	(71)
Амортизация за периода	-	-	(77)	(123)	(137)	(20)	(124)	-	(481)
Изменения на амортизацията	-	-	-	14	-	-	-	-	14
Амортизация на отписани активи	-	-	-	14	-	-	-	-	14
Балансова стойност в края на периода	-	-	152	696	287	145	1 061	-	2 341
30.09.2025									
Отчетна стойност	-	314	1 109	968	957	335	1 341	14	5 038
Амортизация	-	(314)	(957)	(272)	(670)	(190)	(280)	(14)	(2 697)
Балансова стойност	-	-	152	696	287	145	1 061	-	2 341

3.02. Нематериални активи

	Програмни продукти	Сертификати ISO и права върху интелектуална собственост	Патенти, лицензи, търговски марки, прототипи и развойна дейност	Други	Разходи за придобиване на НДМА	Общо
01.01.2024						
Отчетна стойност	340	58	4 641	1 581	2 731	9 351
Амортизация	(326)	(10)	(1 366)	(102)	-	(1 804)
Балансова стойност	14	48	3 275	1 479	2 731	7 547
Придобивания (отчетна стойност)	70	23	4 882	1 666	5 772	12 413
Покупка	70	7	-	169	1 480	1 726
По стопански начин	-	-	-	-	3 980	3 980
Бизнес комбинация	-	-	-	909	-	909
Трансфер	-	16	4 882	588	312	5 798
Намаления (балансова стойност)	-	-	(16)	-	(5 468)	(5 484)
Трансфер	-	-	(16)	-	(5 468)	(5 484)
Амортизация за годината	(7)	(26)	(832)	(253)	-	(1 118)
Изменение на амортизацията	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност в края на годината	77	45	7 309	2 892	3 035	13 358
31.12.2024						
Отчетна стойност	410	81	9 507	3 247	3 035	16 280
Амортизация	(333)	(36)	(2 198)	(355)	-	(2 922)
Балансова стойност	77	45	7 309	2 892	3 035	13 358
01.01.2025						
Отчетна стойност	410	81	9 507	3 247	3 035	16 280
Амортизация	(333)	(36)	(2 198)	(355)	-	(2 922)
Балансова стойност	77	45	7 309	2 892	3 035	13 358
Придобивания (отчетна стойност)	-	1	4	-	5 753	5 758
Покупка	-	-	4	-	-	4
По стопански начин	-	-	-	-	5 684	5 684
Трансфер	-	1	-	-	69	70
Намаления (балансова стойност)	-	-	-	(1)	-	(1)
Амортизация за периода	(12)	(17)	(999)	(350)	-	(1 378)
Изменение на амортизацията	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност в края на периода	65	29	6 314	2 541	8 788	17 737
30.09.2025						
Отчетна стойност	410	82	9 511	3 246	8 788	22 037
Амортизация	(345)	(53)	(3 197)	(705)	-	(4 300)
Балансова стойност	65	29	6 314	2 541	8 788	17 737

3.03. Активи с право на ползване

	30.09.2025			31.12.2024		
	Транспортни средства	Сгради	Общо	Транспортни средства	Сгради	Общо
В началото на периода						
Отчетна стойност	353	11 462	11 815	397	517	914
Амортизация	(243)	(546)	(789)	(260)	(232)	(492)
Балансова стойност	110	10 916	11 026	137	285	422
Придобивания (отчетна стойност)	-	299	299	118	10 957	11 075
Оперативен лизинг	-	299	299	118	10 957	11 075
Намаления (балансова стойност)	(63)	(32)	(95)	(162)	(12)	(174)
Отписани	(63)	(9)	(72)	(162)	(12)	(174)
Други изменения	-	(23)	-	-	-	-
Амортизация за периода	(33)	(1 056)	(1 089)	(71)	(314)	(385)
Изменение на амортизацията	-	-	-	88	-	88
Отписани	-	-	-	88	-	88
Балансова стойност в края на периода	14	10 127	10 141	110	10 916	11 026
Отчетна стойност	290	11 729	12 019	353	11 462	11 815
Амортизация	(276)	(1 602)	(1 878)	(243)	(546)	(789)
Балансова стойност	14	10 127	10 141	110	10 916	11 026

Групата има сключени лизингови договори за офис площи и транспортни средства.

3.04. Репутация

Наименование	30 септември 2025	31 декември 2024
Shelly Tech d.o.o, Словения	3 388	3 388
Shelly Asia Ltd., Китай	250	250
Салдо в края на периода	3 638	3 638

3.05. Инвестиции в асоциирани дружества

До края на май 2024 г. ШЕЛЛИ ГРУП ЕД отчита участие в асоциирано дружество - Shelly Asia Ltd., със седалище и адрес на управление в Шънджън, провинция Гуандун, Китай. Капиталът на китайското дружество е CNY 100 000, като участието на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД е 30% (8 хил. лв.). След 31.05.2024 г. инвестицията в китайското дружество е представена като инвестиция в дъщерно предприятие във връзка с упражнена опция от ШЕЛЛИ ГРУП ЕД за придобиване на допълнителни до 50% и достигане до контролен пакет в размер до 80% от капитала на Shelly Asia Ltd.

ШЕЛЛИ ГРУП ЕД има асоциирано участие в размер на 8 010 броя привилегировани акции, представляващи 8.495 % от капитала на "Граунд Сълюшънс Груп" АД, ЕИК: 206606897. Участието е придобито в резултат на преобразуване чрез вливане на „Корнер Сълюшънс“ ЕООД в "Граунд Сълюшънс Груп" АД.

Движението на инвестициите в асоциирани дружества е както следва:

	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2025	За годината, приключила на 31 декември 2024
Салдо на 01 януари	160	403
Придобиване на дялове	-	-
Прехвърляне на дялове към дъщерни дружества	-	(218)
Дял в нетната печалба/(загуба) за периода	(32)	(25)
Салдо в края на периода	128	160

3.06. Активи по отсрочени данъци

	30 септември 2025	31 декември 2024
Активи по отсрочени данъци		
Отсрочен данък по провизирани разходи	129	129
Отсрочен данък по неизползвани отпуски	95	95
Отсрочен данък по обезценени и отписани вземания	34	34
Отсрочен данък по неизплатени доходи на физически лица	45	45
Отсрочен данък по дългосрочни доходи на персонала	24	24
Общо активи	327	327
Пасиви по отсрочени данъци		
Отсрочен данък, свързан с прилагане на МСФО 16	(24)	(24)
Общо пасиви	(24)	(24)
Общо активи по отсрочени данъци	303	303

3.07. Материални запаси

	30 септември 2025	31 декември 2024
Стоки	46 079	39 241
Стоки на път	2 223	104
Материали на склад в чужбина	4 428	3 785
Материали на склад в България	2 287	2 428
Общо	55 017	45 558

Към 30 септември 2025 г. в консолидирания отчет за финансово състояние са представени:

- Материали на склад в чужбина, представляващи компоненти за производство, закупени по поръчение на Групата, от страна на нейни основни доставчици на производствени услуги, на стойност 4 428 хил. лв. Компонентите са налични в складове на доставчиците, като Групата има права на собственост върху компонентите;
- Стоки на път, които не са налични в складове на Групата, но които тя притежава по силата на договорите за покупка.

Политиката на дружествата от Групата е да се стремят да поддържат оптимални складови наличности, равняващи се на прогнозните продажби за няколко месеца напред. Ръководството на Групата счита, че тенденцията в обозримо бъдеще е, складовите наличности да се увеличават в резултат на растящите продажби, както и заради увеличаващият се асортимент от устройства.

Към 30.09.2025 и 31.12.2024 г. Групата няма начислена обезценка на стоки и материални запаси.

3.08. Търговски вземания

	<u>30 септември 2025</u>	<u>31 декември 2024</u>
Вземания от клиенти	77 220	61 984
Обезценка на вземания от клиенти, нетно	(1 667)	(336)
Авансово изплатени суми към доставчици	15 715	8 483
Общо	<u>91 268</u>	<u>70 131</u>

Движението на обезценката на търговските вземания през годината е следното:

	<u>30 септември 2025</u>	<u>31 декември 2024</u>
Обезценка в началото на годината, нетно	336	2 042
Отписана и възстановена обезценка	(238)	(1 706)
Начислена обезценка	1 569	-
Обезценка в края на периода, нетно	<u>1 667</u>	<u>336</u>

3.09. Други вземания

	<u>30 септември 2025</u>	<u>31 декември 2024</u>
ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ, в това число:	8 015	5 689
ДДС за възстановяване	4 541	5 294
Авансови вноски за корпоративен данък	3 474	229
Разчети по митнически внос	-	20
Други данъци	-	146
ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ, в това число:	1 573	1 190
Депозити в търговски дружества и гаранции	222	150
Подотчетни лица	125	77
Предплатени разходи	1 065	942
Други вземания	161	21
Общо	<u>9 588</u>	<u>6 879</u>

Предплатените разходи включват:

	<u>30 септември 2025</u>	<u>31 декември 2024</u>
Информационно обслужване	425	356
Застраховки	181	149
Лицензи/сертификати	19	89

Членски внос	-	68
Абонаменти	211	36
Изложения	166	173
Анализи и публикации	34	13
Други	29	58
Общо	1 065	942

3.10. Пари и парични еквиваленти

	30 септември 2025	31 декември 2024
Парични средства в брой	22	41
Парични средства в разплащателни сметки	30 235	26 778
Блокирани парични средства	524	524
Парични еквиваленти	10	10
Общо	30 791	27 353

Блокирани парични средства представляват гаранционни депозити и банкова гаранция, предоставени от дружества в Групата.

	30 септември 2025	31 декември 2024
По видове валути		
в евро	21 822	22 163
в лева	2 505	1 993
в щатски долари	3 171	2 024
в друга валута	3 293	1 173
Общо	30 791	27 353

Паричните средства на Групата са по банкови сметки при банки със стабилни дългосрочни рейтинги.

Ръководството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност на очакваните кредитни загуби е определена като несъществена и не е начислена в консолидирания финансов отчет на Групата към 30 септември 2025 г.

3.11. Банкови заеми

Банковите заеми са както следва:

	30 септември 2025	31 декември 2024
ОББ АД, в т.ч.:	2 023	519
– до една година	2 023	519
– над една година	-	-
Друго краткосрочно финансиране Shelly USA	354	201
Друго краткосрочно финансиране Shelly Tech	156	98
Друго краткосрочно финансиране Shelly DACH	31	6

Друго краткосрочно финансиране Shelly Asia	468	-
Общо банкови заеми – нетекуща част:	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо банкови заеми – текуща част:	<u>3 032</u>	<u>824</u>

Дъщерните дружества Shelly USA и Shelly DACH ползват финансиране по фирмена кредитна карта. Словенското дружество Shelly Tech d.o.o. ползва факторинг услуги. Дъщерното дружество Shelly Asia ползва за оборотни нужди краткосрочен банков заем с матуритет 09.06.2026 г. Дъщерното дружество Шелли Юръп ЕООД има договорено банково финансиране под формата на овърдрафт с общ лимит от 10 милиона лева, като към 30.09.2025 г. усвоените средства от лимита са в размер на 2 023 хил. лева. Подробности за параметрите на предоставеното финансиране са представени в бележка 5.

3.12. Задължения по лизинг

	<u>30 септември 2025</u>	<u>31 декември 2024</u>
Задължения по лизинг		
- до една година	1 856	1 361
- над една година	<u>8 968</u>	<u>9 898</u>
Общо	<u>10 824</u>	<u>11 259</u>

Представените в консолидирания отчет за финансовото състояние задължения по договори за лизинг включват задълженията на Групата по договори за наем на офиси и транспортни средства, които са признати в съответствие с изискванията на МСФО 16 Лизинг.

3.13. Дългосрочни задължения към персонала

Към 31 декември 2024 г. Групата отчита задължения за план с дефинирани доходи при пенсиониране в размер на 327 хил. лв. Сумата на задължението е определена на база на актюерска оценка, базирана на допускания за смъртност, инвалидност, вероятност за напускане, ръст на заплатите и други.

Движенията на настоящата стойност на плановете с дефинирани доходи при пенсиониране са както следва:

	<u>30 септември 2025</u>	<u>31 декември 2024</u>
Задължения в началото на годината	327	197
Изплатени задължения през годината	-	(3)
Разходи по текущ трудов стаж	-	42
Актюерска загуба/(печалба), призната в друг всеобхватен доход	-	91
Задължения в края на периода	<u>327</u>	<u>327</u>

При преждевременно пенсиониране поради нетрудоспособност, персоналет има право на обезщетение в размер до две месечни работни заплати, увеличени със 100% при трудов стаж минимум пет години и при условие, че не са получавани такива обезщетения през последните пет години от трудовия стаж.

Използваните демографски статистически предположения се основават на следното:

- процент на текучество на персонала на Групата през последните няколко години;
- смъртност на населението на България през периода 2021 – 2023 г. съгласно данните на Националния статистически институт;
- статистически данни на Националния център за здравна информация относно нетрудоспособност на населението и преждевременно пенсиониране.

3.14. Търговски задължения

	30 септември 2025	31 декември 2024
Доставчици	12 281	9 392
Клиенти по аванси	166	428
Общо	12 447	9 820

3.15. Задължения към персонала и осигуряването

	30 септември 2025	31 декември 2024
Задължения към персонала	881	922
Задължения по неизползвани отпуски	918	992
Задължения към осигурителни предприятия	550	453
Общо	2 349	2 367

3.16. Други задължения

	30 септември 2025	31 декември 2024
Данъчни задължения, в т.ч.:	8 760	5 173
Корпоративен данък	4 951	1 166
Данък върху добавената стойност	1 284	1 885
Данъци върху дохода	118	101
Задължения към митници	2 405	1 945
Други данъци	2	76
Други задължения, в т.ч.:	1 662	2 159
Задължения за съучастия	225	295
Провизии за гаранционно обслужване	901	1 073
Гаранции/Депозити наеми	15	15
Приходи за бъдещи периоди	505	5
Други	16	771
Общо други задължения	10 422	7 332

3.17. Регистриран капитал

Шелли Груп ЕД е регистрирано през 2010 година. Основният капитал на Дружеството-майка към 31 декември 2024 е в размер на 18 105 559 лева и е разпределен в 18 105 559 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка. Основният капитал е изцяло внесен чрез следните вноски:

Първата емисия е направена при учредяването на Дружеството-майка под формата на непарична вноска в размер на 50 000 лева, която има за предмет обикновени поименни акции с право на глас от капитала на Теравойс АД.

През 2010 г. е направена втора непарична вноска на стойност 5 438 000 лв., която има за предмет акции от капитала на Тера Комюникейшънс АД, с парична оценка на обща стойност 5 438 000 лв.

В края на 2015 г. е издадена на нова емисия от 8 012 000 обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев всяка.

В края на 2016 капиталът на Шелли Груп ЕД бе увеличен с нова емисия в размер на 1 500 000 акции въз основа на успешно проведено първично публично предлагане, съгласно Проспект за публично предлагане на акции.

През 2020 г. капиталът на Дружеството-майка е увеличен чрез парични вноски на обща стойност 2 999 999 срещу записани и заплатени 2 999 999 броя безналични обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност един лев в следствие на процедура по публично предлагане на нова емисия акции.

През юли 2023 г. Дружеството-майка успешно приключи публично предлагане на акции от увеличението на своя регистриран капитал. Увеличението на капитала бе адресирано към служителите на Шелли Груп ЕД и на негови дъщерни дружества. Регистрираното увеличение на капитала е в размер на 50 946 лева, представляващи 50 946 обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лева всяка. Капиталът на Шелли Груп ЕД след увеличението е 18 050 945 лева, представляващи 18 050 945 обикновени, безналични, поименни акции с право на глас и номинална стойност от 1 лев всяка.

През юни 2024 г. Дружеството успешно приключи предлагане на акции от увеличението на своя регистриран капитал. Увеличението на капитала бе адресирано към служителите на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД и на негови дъщерни дружества. Регистрираното увеличение на капитала е в размер на 54 614 лева, представляващи 54 614 обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лева всяка. Капиталът на Шелли Груп ЕД след увеличението е 18 105 559 лева, представляващи 18 105 559 обикновени, безналични, поименни акции с право на глас и номинална

стойност от 1 лев всяка.

На проведено на 2 юни 2025г. редовно общо събрание на акционерите бе взето решение за ново увеличение на капитала на Дружеството в полза на служители на Групата. Регистрираното увеличение на капитала е в размер на 52 501 лева, представляващи 52 501 обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лева всяка. Капиталът на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД след увеличението е 18 158 060 лева, представляващи 18 158 060 обикновени, безналични, поименни акции с право на глас и номинална стойност от 1 лев всяка. Процеса по увеличението на капитала е финализиран през отчетното тримесечие.

Акционерите в Дружеството-майка към 30.09.2025 г. са оповестени в приложение 1.2.

3.18. Неразпределена печалба

	30 септември 2025	31 декември 2024
Салдо в началото на годината	123 335	83 165
Нетна печалба за годината	35 917	44 934
Разпределение на печалбата за дивиденди	(4 603)	(4 590)
Ефект от увеличение на контролиращото участие и бизнес комбинация	-	(167)
Трансфер към резерви	(5)	(6)
Други изменения	1	(1)
Салдо в края на периода	154 645	123 335

3.19. Законови резерви

	30 септември 2025	31 декември 2024
Салдо в началото на годината	1 929	2 804
Попълване на резерв	5	6
Ефект от бизнес комбинация и увеличение на контролиращото участие, нето	-	(880)
Други изменения	-	(1)
Салдо в края на периода	1 934	1 929

3.20. Премиян резерв

Към 30 септември 2025 г. и 31 декември 2024 г., резервите от емисия на акции са в размер на 5 403 хил. лв. Те са формирани от превишението на постъпленията от издадени през 2020 г. нови акции над тяхната номинална стойност, в размер на 6 000 хил. лв., намалена с разходите, свързани с увеличението на капитала, в размер на 297 хил. лв., и са намалени с 300 хил. лв., които са прехвърлени към Законови резерви с решение на Общото събрание на акционерите проведено на 28 юни 2021 г.

4. Бележки към консолидирания отчет за всеобхватния доход

4.01. Приходи от продажби и себестойност на продажбите

	За периода, приключил на 30 септември 2025			За периода, приключил на 30 септември 2024		
	Устройства	Услуги	Общо	Устройства	Услуги и наеми	Общо
ПРИХОДИ	168 792	1 244	170 036	126 397	641	127 038
<i>Балансова стойност на продадени стоки</i>	<i>(70 681)</i>	<i>-</i>	<i>(70 681)</i>	<i>(53 217)</i>	<i>-</i>	<i>(53 217)</i>
<i>Други директни разходи</i>	<i>(1 411)</i>	<i>-</i>	<i>(1 411)</i>	<i>(1 054)</i>	<i>-</i>	<i>(1 054)</i>
СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ	(72 092)	-	(72 092)	(54 271)	-	(54 271)
БРУТНА ПЕЧАЛБА	96 700	1 244	97 944	72 126	-	72 767

4.02. Други приходи от дейността

	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2025	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2024 (реклафицир ани)
Застрахователни обезщетения	49	20
Реинтегрирана обезценка на вземания	238	384
Върната стока	548	-
Отписани задължения	-	38
Финансирания/компенсация за цена на тока	22	-
Приходи от валутни операции и валутно-курсови разлики	3 862	106
Други приходи от дейността	771	348
Общо	5 490	896

4.03. Разходи за продажби

	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2025	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2024
Транспорт на стоки до клиента	(2 614)	(1 317)
Сертифициране на продукти	(1 164)	(208)
Изложения	(2 477)	(1 462)
Маркетинг и реклама	(13 413)	(15 191)
Такси и комисионни	(45)	(126)
Представителни	(400)	(256)
Други	(1)	(148)
Общо	(20 114)	(18 708)

4.04. Административни разходи

	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2025	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2024
Разходи за материали	(355)	(332)
Разходи за външни услуги	(7 942)	(5 001)
Разходи за амортизации	(1 949)	(772)
Разходи за персонал	(20 831)	(16 562)
Други административни разходи	(466)	(990)
Общо	(31 543)	(23 657)

4.05. Други разходи за дейността

	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2025	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2024 (реклафицирани)
Банкови услуги	(745)	(357)
Отписани вземания	-	(22)
Лихви, глоби и неустойки	-	(90)
Обезценка на вземания	(1 569)	-
Дарения	(29)	(10)
Разходи по валутни операции и валутно-курсови разлики	(4 469)	(534)
Други	(2 133)	(691)
Общо	(8 945)	(1 704)

4.06. Финансови приходи

	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2025	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2024 (реклафицирани)
Приходи от валутни операции	198	33
Приходи от лихви	85	15
Общо	283	48

4.07. Финансови разходи

	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2025	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2024 (реклафицирани)
Лихви по лизинг	(229)	(14)
Лихви по заеми	(86)	(25)
Разходи от валутни операции	(491)	(159)
Банкови финансови услуги	(11)	-
Общо	(817)	(198)

4.08. Разход за данъци

	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2025	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2024
Текущи разходи за данъци	(6 026)	(3 740)
Данъчен ефект от временни данъчни разлики	-	(6)
Разход за данъци върху печалбата	(6 026)	(3 746)

4.09. Нетен доход на акция

	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2025	За деветте месеца, приключили на 30 септември 2024
Нетна печалба за отчетния период в хил. лв.	36 240	26 938
Средно претеглен брой акции	18 118 792	18 068 152
Основен доход на акция в български лева	2.00	1.49

През 2024 г. капиталът на Дружеството-майка е увеличен с 54 614 акции, до 18 105 559 акции.

През юни 2025 г. с решение на общото събрание на акционерите, капиталът на Шелли Груп ЕД беше увеличен до 18 158 060 акции.

5. Условни задължения и ангажименти

Договор	Анекс	Кредитор	Длъжник	Солидарен длъжник / Поръчител	Сума/ Лимит	Финансови условия	Падеж	ОБЕЗПЕЧЕНИЕ предоставено от кредитополучателя
Овърдрафт 28.11.2024 – договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК	-	ОББ АД	Шелли Юръп ЕООД	-	10 000 хил. лв.	Краткосрочен лихвен процент (КЛП) на ОББ увеличен с 2.5%; комисиона за управление; такса за разглеждане	30.10.2025 г.	Залог на вземания по сметки на Шелли Юръп ЕООД в банката;

Кредитен лимит за банкова гаранция 04.04.2024	-	ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ ЕООД	Шелли Юръп ЕООД	-	978 хил. лв. (500 хил. евро)	ПРАЙМ бизнес клиенти увеличен с надбавка 1.5%; такса управление; комисиона за издаване на банкова гаранция	03.04.2026 г.	Депозит на средства по сметка на Шелли Юръп ЕООД за период-а на гаранцията;
Банков заем 09.06.2025		Bank of China	Shelly Asia Ltd.		468 хил. лв. (2 000 хил. китайски юана)	Лихвен процент 3.15%	09.06.2026 г.	Без обезпечение

Към 30 септември 2025 г. сумата, усвоена за банкова гаранция от Юробанк България ЕООД е в размер на 408 хил. лв. и е във връзка със сключен договор за наем на офис помещения за срок от 10 години. Към 30 септември 2025 г. сумата усвоена по овърдрафта към ОББ АД е в размер на 2 023 хил. лв.

Към 31.12.2024 г. условните задължения включват:

Договор	Анекс	Кредитор	Длъжник	Солидарен длъжник / Поръчител	Сума/ Лимит	Финансови условия	Падеж	ОБЕЗПЕЧЕНИЕ предоставено от кредитополучателя
Овърдрафт 28.11.2024 – договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК	-	ОББ АД	Шелли Юръп ЕООД	-	10 000 хил. лв.	Краткосрочен лихвен процент (КЛП) на ОББ увеличен с 2.5%; комисиона за управление; такса за разглеждане	30.10.2025 г.	Залог на вземания по сметки на Шелли Юръп ЕООД в банката;
Кредитен лимит за банкова гаранция 04.04.2024	-	ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ ЕООД	Шелли Юръп ЕООД	-	978 хил. лв. (500 хил. евро)	ПРАЙМ бизнес клиенти увеличен с надбавка 1.5%; такса управление; комисиона за издаване на банкова гаранция	03.04.2025	Депозит на средства по сметка на Шелли Юръп ЕООД за период-а на гаранцията;

Към 31 декември 2024 г. сумата, усвоена за банкова гаранция от Юробанк България ЕООД е в размер на 408 хил. лв. и е във връзка със сключен договор за наем на офис помещения за срок от 10 години. Към 31 декември 2024 г. сумата, усвоена по овърдрафт към ОББ АД е в размер на 519 хил. лв.

6. Сделки със свързани лица

За отчетния период Шелли Груп ЕД няма сключени сделки със заинтересовани лица по смисъла на ЗППЦК.

Шелли Груп ЕД не е сключвало сделки със своите дъщерни и асоциирани дружества, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. Сделките в рамките на обичайната оперативна дейност с дъщерните дружества са изключени за целите на консолидацията.

Ключов управленски персонал

През отчетния период на членовете на Съвета на директорите на Дружеството-майка са начислени и изплатени брутни възнаграждения в общ размер на 1 181 хил. лв. (към 30.09.2024: 1 178 хил. лв.) от Шелли Груп ЕД.

Изплатените възнаграждения са в съответствие с оповестената Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството-майка.

На проведеното на 18.12.2023 г. Общо събрание на акционерите на Шелли Груп ЕД бяха приети решения за изменение на политиката за възнаграждения, както и бяха одобрени схеми за предоставяне на членовете на СД на Шелли Груп ЕД на променливо възнаграждение в акции на Дружеството-майка за периода 2022 г. – 2025 г.

7. Финансови инструменти по категории

Структура на финансовите активи и пасиви по категории:

30 септември 2025			
Финансови активи според отчета за финансовото състояние	Финансови активи по амортизирана стойност - Парични средства	Финансови активи по амортизирана стойност	Общо
Пари и парични еквиваленти	30 791	-	30 791
Търговски вземания		75 553	75 553
Депозити в търговски дружества и гаранции	-	222	222
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	30 791	75 775	106 566

30 септември 2025		
Финансови пасиви според отчета за финансовото състояние	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	Общо
Задължения по лизинг	10 824	10 824
Банкови заеми	3 032	3 032
Търговски задължения	12 281	12 281
Задължения за съучастия	225	225
Гаранции	15	15
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	26 377	26 377

31 декември 2024			
Финансови активи според отчета за финансовото състояние	Финансови активи по амортизирана стойност - Парични средства	Финансови активи по амортизирана стойност	Общо

Пари и парични еквиваленти	27 353	-	27 353
Търговски вземания	-	61 648	61 648
Депозити в търговски дружества и гаранции	-	150	150
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	27 353	61 798	89 151

31 декември 2024		
Финансови пасиви според отчета за финансовото състояние	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	Общо
Задължения по лизинг	11 259	11 259
Банкови заеми	824	824
Търговски задължения	9 392	9 392
Задължения за съучастия	295	295
Гаранции	15	15
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	21 785	21 785

Справедливите стойности на банковите заеми, които Групата ползва са определени на база на пазарни лихвени проценти, приложим за сходни инструменти със сходен срок.

8. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружествата от Групата могат да бъдат изложени на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (вкл. валутен риск, лихвен риск и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Общото управление на финансовия риск е фокусирано върху прогнозиране на изменението на финансовите пазари с цел минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни мерки от страна на дружествата в Групата, за да не се допуска неоправдана концентрация на даден финансов риск.

Управлението на финансовия риск се осъществява текущо под прякото ръководство на управляващите и финансовите експерти на Групата съгласно политика, определена от Съвета на директорите на Дружеството–майка, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск. На база на тези принципи са определени конкретните процедури за управление на отделните специфични финансови рискове.

По-долу са описани различните видове финансови рискове, на които са изложени дружествата от Групата, както и възприетият подход при управлението им.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени.

а. Валутен риск

Дружествата от Групата осъществяват своите сделки на вътрешния пазар, в Европейския съюз и в трети страни (Азия и САЩ). Дружествата от Групата осъществяват основните си доставки в български лева, евро и американски долари. За контролиране на валутния риск има въведена система за планиране на доставките от държави в и извън Европейския съюз, както и процедури за наблюдение на движенията в обменните валутни курсове на чуждестранните валути и контрол върху предстоящите плащания.

Таблиците по-долу обобщават експозицията към валутен курс:

30 септември 2025	в евро	в щатски долари	в друга чуждестранна валута	в български лева	общо
Пари и парични еквиваленти	21 822	3 171	3 293	2 505	30 791
Търговски вземания	69 939	2 748	945	1 921	75 553
Депозити в търговски дружества	66	64	42	50	222
ОБЩО АКТИВИ	91 827	5 983	4 280	4 476	106 566
Задължения по лизинг	83	-	182	10 559	10 824
Банкови заеми	187	354	468	2 023	3 032
Търговски задължения	8 057	1 940	248	2 036	12 281
Задължения за съучастия	-	-	-	225	225
Гаранции	-	-	-	15	15
ОБЩО ПАСИВИ	8 327	2 294	898	14 858	26 377
31 декември 2024	в евро	в щатски долари	в друга чуждестранна валута	в български лева	общо
Пари и парични еквиваленти	22 163	2 024	1 173	1 993	27 353
Търговски вземания	53 310	6 185	1 297	856	61 648
Депозити в търговски дружества	47	30	-	73	150
ОБЩО АКТИВИ	75 520	8 239	2 470	2 922	89 151
Задължения по лизинг	143	-	278	10 838	11 259
Банкови заеми	104	201	-	519	824
Търговски задължения	4 155	2 749	373	2 115	9 392
Задължения за съучастия	-	-	-	295	295
Гаранции	-	-	-	15	15
ОБЩО ПАСИВИ	4 402	2 950	651	13 782	21 785

Анализ на валутната чувствителност

Дружествата от Групата не са изложени на валутен риск по отношение на експозициите си в евро, тъй като валутният курс на лева е фиксиран спрямо този на евро.

Валутният риск е основно по отношение на експозициите в щатски долари. Към 30 септември 2025 г. от финансовите активи на Групата 86% са в евро, а 6% са в щатски долари. След придобиването на контрол върху китайското дружество Shelly Asia Ltd, Групата е изложена и на валутен риск към промени в китайския юан.

В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промени във валутния курс лев/щатски долар и китайски юан с ефекта и върху печалбата преди данъци (чрез промените в балансовите стойности на монетарните активи и пасиви), при условие, че всички други променливи са приемат за константни.

	Увеличение/ Намаление във валутния курс лев/ чужда валута	Ефект върху печалбата преди данъци лев/щатски долар	Ефект върху печалбата преди данъци лев/китайски юан	Ефект върху печалбата преди данъци лев/полска злота
	%			
31.12.2024	+/-1.00%	82	25	Н/Д
30.09.2025	+/-1.00%	60	40	3

б. Ценови риск

Дружествата от Групата са изложени на специфичен ценови риск по отношение на цените на предлаганите стоки и услуги. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените се постига чрез периодичен преглед на договорните отношения и преразглеждане и актуализиране на цените спрямо пазарните промени. С оглед на увеличаващите се приходи от продажби в САЩ, но все още ниския дял на бизнеса в САЩ в приходите от продажби на Групата, Дружеството очаква настоящите спорове относно митата да имат само незначителен ефект върху състоянието на продажбите и приходите.

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружествата от Групата нямат значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на предоставените заеми и свободните парични средства по разплащателни сметки в банки. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промени в пазарните лихвени равнища.

Същевременно изходящите парични потоци на дружествата от Групата за отчетния период са изложени на лихвен риск от ползване на банкови заеми и лизинг, договорени с променлив лихвен процент.

Паричните средства по разплащателни сметки в банки се олихвяват с лихвени проценти съгласно тарифите на съответните банки.

Текущо се наблюдава и анализира експозицията на дружествата от Групата спрямо промените в пазарните лихвени равнища. Разглеждат се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи лихвоносни позиции и алтернативно финансиране.

30 септември 2025	безлихвен	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	общо
Пари и парични еквиваленти	-	-	30 791	30 791
Търговски вземания	75 553	-	-	75 553
Депозити в търговски дружества и гаранции	222	-	-	222
ОБЩО АКТИВИ	75 775	-	30 791	106 566
Задължения по лизинг	-	-	10 824	10 824
Банкови заеми	-	-	3 032	3 032
Търговски задължения	12 281	-	-	12 281
Задължения за съучастия	225	-	-	225
Гаранции	15	-	-	15
ОБЩО ПАСИВИ	12 521	-	13 856	26 377

31 декември 2024	безлихвен	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	общо
Пари и парични еквиваленти	-	-	27 353	27 353
Търговски вземания	61 648	-	-	61 648
Депозити в търговски дружества и гаранции	150	-	-	150
ОБЩО АКТИВИ	61 798	-	27 353	89 151
Задължения по лизинг	-	-	11 259	11 259
Банкови заеми	-	-	824	824
Търговски задължения	9 392	-	-	9 392
Задължения за съучастия	295	-	-	295
Гаранции	15	-	-	15
ОБЩО ПАСИВИ	9 702	-	12 083	21 785

Кредитен риск

Финансовите активи на дружествата от Групата са концентрирани основно в две групи – парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружествата от Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Вземанията от клиенти са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние по

амортизирана стойност. Начислена е обезценка за съмнителни и трудносъбираеми такива, тъй като са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружествата от Групата нямат значителна концентрация на кредитен риск. Тяхната политика е да договарят кредитен период по-дълъг от 60 дни само с клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с тях. Плащанията от клиенти при продажби се извършват основно по банков път.

Значителна част от приходите на Групата се генерират от големи компании с много добър кредитен рейтинг.

Събираемостта и концентрацията на вземанията от клиенти се следи текущо съгласно установена политика на дружествата от Групата. За целта периодично се прави преглед от финансово – счетоводните отдели на откритите позиции по клиенти, както и на получените постъпления като се извършва анализ на неплатените суми.

Освен това Групата е сключила застраховка на вземанията за 36 от най-големите си клиенти.

Към 30 септември 2025 г. паричните средства и разплащателните операции на дружествата от Групата са разпределени в няколко банки, което ограничава риска относно парите и паричните еквиваленти.

Ръководството е определило своята политика за оценяване на кредитните загуби. За търговските вземания се прилага опростеният метод, като процентите са определени на база минал опит.

Към 30.09.2025 Групата не е начислила допълнителна обезценка на вземания. През 2024 г. Групата е събрала обезценени вземания в размер на 856 хил. лв. и е отписала такива в размер на 850 хил. лв.

Към 30.09.2025 Групата е събрала обезценени вземания в размер на 238 хил. лв.

Експозицията към кредитен риск на Групата, произтичаща от финансовите активи към 30 септември 2025 г. и 31 декември 2024 г. е представена по-долу:

	<u>30 септември 2025</u>	<u>31 декември 2024</u>
Пари и парични еквиваленти	30 791	27 353
Търговски вземания	75 553	61 648
Общо	106 344	89 001

Разпределението на финансовите активи по Фази на обезценка към 30.09.2025 г. и 31.12.2024 г. е представено в таблиците по-долу:

	<u>30 септември 2025</u>			
	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>Общо</u>
Финансови активи				
Пари и парични еквиваленти	30 791	-	-	30 791
Търговски вземания	75 603	-	1 617	77 220
Общо	106 394	-	1 617	108 011

Начислена обезценка на финансови активи	(50)		(1 617)	(1 667)
Финансови активи, нетно от начислена обезценка	106 344	-	-	106 344
31 декември 2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Финансови активи				
Пари и парични еквиваленти	27 353	-	-	27 353
Търговски вземания	61 698	-	286	61 984
Общо	89 051	-	286	89 337
Начислена обезценка на финансови активи	(50)	-	(286)	(336)
Финансови активи, нетно от начислена обезценка	89 001	-	-	89 001

Промените в брутната балансова стойност на финансови активи през отчетните периоди са представени по-долу:

Брутна балансова стойност на финансови инструменти	Фаза 1 – очаквана кредитна загуба за 12 месеца	Фаза 2 – очаквана кредитна загуба за целия живот на актива	Фаза 3 – очаквана кредитна загуба за целия живот на актива	ОБЩО
Брутна балансова стойност към 31 декември 2024 г.	89 051	-	286	89 337
Промени през годината:				
Трансфер от Фаза 1 към Фаза 2	-	-	-	-
Трансфер от Фаза 1 към Фаза 3	-	-	1 569	1 569
Трансфер от Фаза 2 към Фаза 3	-	-	-	-
Нови финансови активи	611 644	-	(238)	611 406
Падеж на финансови активи	(594 301)	-	-	(594 301)
Брутна балансова стойност към 30 септември 2025 г.	106 394	-	1 617	108 011

Брутна балансова стойност на финансови инструменти	Фаза 1 – очаквана кредитна загуба за 12 месеца	Фаза 2 – очаквана кредитна загуба за целия живот на актива	Фаза 3 – очаквана кредитна загуба за целия живот на актива	ОБЩО
Брутна балансова стойност към 31 декември 2023 г.	75 489	-	1 992	77 481
Промени през годината:				
Трансфер от Фаза 1 към Фаза 2	-	-	-	-
Трансфер от Фаза 1 към Фаза 3	-	-	-	-
Трансфер от Фаза 2 към Фаза 3	-	-	-	-
Нови финансови активи	639 685	-	-	639 685
Падеж на финансови активи	(626 123)	-	(1 706)	(627 829)

Брутна балансова стойност към 31 декември 2024 г.	89 051	-	286	89 337
--	---------------	----------	------------	---------------

Промените в начислената обезценка на финансови активи са представени по-долу:

	Фаза 1 – очаквана кредитна загуба за 12 месеца	Фаза 2 – очаквана кредитна загуба за целия живот на актива	Фаза 3 – очаквана кредитна загуба за целия живот на актива	ОБЩО
Начислена обезценка към 31 декември 2024 г.	(50)	-	(286)	(336)
Промени през годината:	-	-	-	-
Трансфер от Фаза 1 към Фаза 2	-	-	-	-
Трансфер от Фаза 1 към Фаза 3	-	-	(1 569)	(1 569)
Трансфер от Фаза 2 към Фаза 3	-	-	-	-
Нови финансови активи	-	-	238	(238)
Падеж на финансови активи	-	-	-	-
Начислена обезценка към 30 септември 2025 г.	(50)	-	(1 617)	(1 667)

	Фаза 1 – очаквана кредитна загуба за 12 месеца	Фаза 2 – очаквана кредитна загуба за целия живот на актива	Фаза 3 – очаквана кредитна загуба за целия живот на актива	ОБЩО
Начислена обезценка към 31 декември 2023 г.	(50)	-	(1 992)	(2 042)
Промени през годината:	-	-	-	-
Трансфер от Фаза 1 към Фаза 2	-	-	-	-
Трансфер от Фаза 1 към Фаза 3	-	-	-	-
Трансфер от Фаза 2 към Фаза 3	-	-	-	-
Нови финансови активи	-	-	-	-
Падеж на (отписани) финансови активи	-	-	1 706	1 706
Начислена обезценка към 31 декември 2024 г.	(50)	-	(286)	(336)

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, при който Групата среща трудности да спазва задълженията си по отношение на финансовите пасиви, уреждани с парични средства или друг финансов актив.

Дружествата от Групата провеждат консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържат оптимален ликвиден запас парични средства. Ползват се и привлечени кредитни ресурси.

За да контролират ликвидния риск, дружествата от Групата следят за своевременно плащане на задълженията, според договорените срокове за плащане.

Дружествата от Групата осъществяват наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци за бъдещи периоди с цел поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите. Матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово – счетоводните отдели като се поддържа актуална информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

30 септември 2025	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	без матуритет	общо
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	-	-	30 791	30 791
Търговски вземания	42 297	11 289	21 967	-	-	-	-	-	75 553
Депозити в търговски дружества и гаранции	-	-	-	-	-	-	-	222	222
ОБЩО АКТИВИ	42 297	11 289	21 967	-	-	-	-	31 013	106 566
Задължения по лизинг	155	310	465	926	1 852	3 704	3 412	-	10 824
Банкови заеми	385	2 179	-	468	-	-	-	-	3 032
Търговски задължения	7 720	174	4 387	-	-	-	-	-	12 281
Задължения за съучастия	10	20	30	165	-	-	-	-	225
Гаранции	-	-	-	-	-	-	-	15	15
ОБЩО ПАСИВИ	8 270	2 683	4 882	1 559	1 852	3 704	3 412	15	26 377

31 декември 2024	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	без матуритет	общо
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	-	-	27 353	27 353
Търговски вземания	18 405	42 216	-	1 027	-	-	-	-	61 648
Депозити в търговски дружества и гаранции	-	-	-	-	-	-	-	150	150
ОБЩО АКТИВИ	18 405	42 216	-	1 027	-	-	-	27 503	89 151
Задължения по лизинг	113	226	338	656	1 372	2 994	5 560	-	11 259
Банкови заеми	519	-	305	-	-	-	-	-	824
Търговски задължения	9 322	-	70	-	-	-	-	-	9 392
Задължения за съучастия	10	20	30	235	-	-	-	-	295
Гаранции	-	-	-	-	-	-	-	15	15
ОБЩО ПАСИВИ	9 964	246	743	891	1 372	2 994	5 560	15	21 785

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Дружеството – майка цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Шелли Груп ЕД наблюдава текущо структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. То се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (текущи и нетекущи) така, както са посочени в консолидирания отчет за финансовото състояние, и парите и

паричните еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала:

	<u>30 септември 2025</u>	<u>31 декември 2024</u>
Общо дългов капитал, в т.ч.:	39 401	31 929
-Банкови заеми	3 032	824
-Задължения по лизинг	10 824	11 259
Намален с пари и парични еквиваленти	30 791	27 353
Нетен дългов капитал	8 610	4 576
Общо собствен капитал	181 551	148 677
Общо капитал	190 161	153 253
Съотношение на задлъжнялост	4.53%	2.99%

Групата отчита задлъжнялост в размер на 4.53% в резултат най-вече на увеличено задължение по лизинг, свързано с представяне на 10-годишен договор за наем на офис в съответствие с изискванията на МСФО16..

9. Справедливи стойности

За целите на оповестяването на справедливата стойност Групата определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, посочена в бележка 2.11.17 Справедливи стойности.

Ръководството на Групата е преценило, че балансовите стойности на парите и паричните еквиваленти, търговски и други вземания се доближават до справедливите им стойности поради краткосрочния характер на тези финансови инструменти.

Приложената таблица показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности, ако балансовата стойност е разумно приближена на справедливата стойност.

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедливата стойност на активите и пасивите на Групата съгласно МСФО 13:

	<u>Балансова стойност</u>	<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>
30 септември 2025				
Финансови активи				
Пари и парични еквиваленти	30 791	-	30 791	-
ОБЩО АКТИВИ	30 791	-	30 791	-
Финансови пасиви				
Задължения по лизинг	10 824	-	10 824	-
Банкови заеми	3 032	-	3 032	-
ОБЩО ПАСИВИ	13 856	-	13 856	-

31 декември 2024	Балансова стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Финансови активи				
Пари и парични еквиваленти	27 353	-	27 353	-
ОБЩО АКТИВИ	27 353	-	27 353	-
Финансови пасиви				
Задължения по лизинг	11 259	-	10 819	-
Банкови заеми	824	-	824	-
ОБЩО ПАСИВИ	12 083	-	11 643	-

Справедливата стойност на финансовите пасиви, включени в Ниво 2 в таблицата по-горе, е определена в съответствие с общоприетия оценъчен модел на базата на дисконтираните парични потоци, като дисконтов фактор е използван лихвеният процент по заема.

Справедливата стойност на търговските вземания, краткосрочните финансови активи, търговските задължения, гаранциите и другите задължения е близка до балансовата, тъй като тези активи/пасиви са краткосрочни по характер и не са обект на ефекти, които да водят до различна справедлива стойност.

10. Събития след края на отчетния период

На 13.10.2025г. дъщерната компания Шелли Юрп ЕООД сключи анекс с банка ОББ АД за увеличение на разполагаемата сума по настоящия банков овърдрафт от 10 000 хил. лв до 20 000 хил. лв. На същата дата беше сключен и нов договор за револвираща кредитна линия с банка ОББ за 25 000 хил. лв. .