

**ШЕЛЛИ ГРУП ЕД**  
**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2024 ГОДИНА**



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

	<b>Прило- жение</b>	<b>31 декември 2024</b>	<b>31 декември 2023</b>
<b>АКТИВИ</b>			
<i>Нетекущи активи</i>			
Активи с право на ползване	4.01	160	207
Нематериални активи		6	1
Инвестиции в дъщерни дружества	4.02	14 771	18 004
Инвестиции в асоциирани дружества	4.03	196	203
Предоставени заеми на свързани предприятия	6.01	1 073	1 019
Дългосрочни търговски вземания	4.04	-	1 027
Активи по отсрочени данъци	4.05	71	65
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>16 277</b>	<b>20 526</b>
<i>Текущи активи</i>			
Вземания от свързани предприятия	6.02	8 868	10 781
Търговски вземания	4.06	1 428	669
Други вземания	4.07	124	19
Вземания по предоставени заеми	4.08	-	550
Пари и парични еквиваленти	4.09	4 778	2 943
Предплатени разходи	4.10	128	115
<b>Общо текущи активи</b>		<b>15 326</b>	<b>15 077</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>31 603</b>	<b>35 603</b>

Дата: 30 януари 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

	Прило- жение	31 декември 2024	31 декември 2023
<b>ПАСИВИ</b>			
<i>Нетекущи пасиви</i>			
Банкови заеми	4.11	-	1 020
Задължения по лизинг	4.01	113	160
Дългосрочни задължения към персонала	4.12	101	48
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>214</b>	<b>1 228</b>
<i>Текущи пасиви</i>			
Банкови заеми	4.11	-	302
Задължения по лизинг	4.01	47	47
Задължения към свързани предприятия	4.13	2	-
Търговски задължения	4.14	226	168
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	4.15	65	89
Данъчни задължения	4.16	21	19
Други задължения	4.17	295	415
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b>656</b>	<b>1 040</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>870</b>	<b>2 268</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Регистриран капитал	4.18	18 106	18 051
Неразпределена печалба	4.19	5 470	8 090
Законови резерви	4.20	1 806	1 800
Премиен резерв	4.21	5 403	5 403
Резерв от преоценка на планове с дефинирани доходи	4.22	(52)	(9)
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>30 733</b>	<b>33 335</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>31 603</b>	<b>35 603</b>

Дата: 30 януари 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

	Прило- жения	2024	2023
Приходи от дивиденди	5.01	4 500	11 000
Други приходи от дейността	5.02	101	36
Административни разходи	5.03	(3 952)	(2 867)
Обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия		-	(487)
Други разходи		(6)	(8)
<b>Печалба/(Загуба) от оперативната дейност</b>		<b>643</b>	<b>7 674</b>
Финансови приходи	5.04	396	249
Финансови разходи	5.05	(228)	(121)
Печалба от продажба на инвестиция	5.06	1 161	-
<b>Печалба/(Загуба) преди данъци</b>		<b>1 972</b>	<b>7 802</b>
Приход от/(разход за) данъци		2	50
<b>Нетна печалба/(загуба)</b>		<b>1 974</b>	<b>7 852</b>
<b>Позиции, които впоследствие няма да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба:</b>			
От други дългосрочни капиталови инструменти		-	442
Отсрочен данък от други дългосрочни капиталови инструменти		-	(56)
Актюерска загуба по планове с дефинирани доходи		(48)	(10)
Отсрочен данък на актюерска загуба		5	1
<b>Друг всеобхватен доход след данъци</b>		<b>(43)</b>	<b>377</b>
<b>ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА</b>		<b>1 931</b>	<b>8 229</b>
Основен доход на акция в български лева	5.07	<b>0.11</b>	<b>0.44</b>
Средно претеглен брой акции		18 081 918	18 004 306

Дата: 30 януари 2025 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Силвия Иванова Томова/

Изпълнителен директор:

/Димитър Стоянов Димитров/

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ШЕЛЛИ ГРУП ЕД  
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024

ЕИК 201047670

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

Приложения	Регистриран капитал	Обратно изкупени акции	Неразпределена печалба	Премиен резерв	Законови резерви	Резерв от преценка на планове с дефинирани доходи	Преценен резерв	Общо
<b>Салдо към 01.01.2023 г.</b>	<b>18 000</b>	<b>(780)</b>	<b>4 580</b>	<b>5 403</b>	<b>1 800</b>	-	<b>(507)</b>	<b>28 496</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината, в т.ч.:</b>	-	-	<b>7 852</b>	-	-	<b>(9)</b>	<b>386</b>	<b>8 229</b>
<i>Печалба за годината</i>	-	-	7 852	-	-	-	-	7 852
<i>Друг всеобхватен доход от капиталови инструменти</i>	-	-	-	-	-	-	386	386
<i>Актюерска загуба по планове с дефинирани доходи</i>	-	-	-	-	-	(9)	-	(9)
Увеличение на капитала	51	-	-	-	-	-	-	51
Разпределение на дивиденди	-	-	(4 500)	-	-	-	-	(4 500)
Обратно изкупени акции	-	780	280	-	-	-	-	1 060
Други изменения	-	-	(122)	-	-	-	121	(1)
<b>Салдо към 31.12.2023 г.</b>	<b>18 051</b>	-	<b>8 090</b>	<b>5 403</b>	<b>1 800</b>	<b>(9)</b>	-	<b>33 335</b>
<b>Салдо към 01.01.2024 г.</b>	<b>18 051</b>	-	<b>8 090</b>	<b>5 403</b>	<b>1 800</b>	<b>(9)</b>	-	<b>33 353</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината, в т.ч.:</b>	-	-	<b>1 974</b>	-	-	<b>(43)</b>	-	<b>1 931</b>
<i>Печалба/(загуба) за периода</i>	-	-	1 974	-	-	-	-	1 974
<i>Актюерска загуба</i>	-	-	-	-	-	(43)	-	(43)
Увеличение на капитала	55	-	-	-	-	-	-	55
Трансфер към резерви	-	-	(6)	-	6	-	-	-
Разпределение на дивиденди	-	-	(4 590)	-	-	-	-	(4 590)
Други изменения	-	-	2	-	-	-	-	2
<b>Салдо към 31.12.2024 г.</b>	<b>18 106</b>	-	<b>5 470</b>	<b>5 403</b>	<b>1 806</b>	<b>(52)</b>	-	<b>30 733</b>

Дата: 30 януари 2025 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Силвия Иванова Томова/

Изпълнителен директор:

/Димитър Стоянов Димитров/

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията, посочени на страници от 7 до 52, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b><u>Парични потоци от оперативна дейност</u></b>		
Постъпления от клиенти	22	-
Плащания към доставчици	(2 130)	(833)
Възстановени данъци	34	104
Плащания към персонал и осигурителни институции	(2 079)	(1 539)
Други плащания, нетно	(11)	(10)
<b>Нетни парични потоци за оперативна дейност</b>	<b>(4 164)</b>	<b>(2 278)</b>
<b><u>Парични потоци от инвестиционна дейност</u></b>		
Плащания за придобиване на нематериални активи	(7)	
Покупка на инвестиции	(2 284)	(4 449)
Получени дивиденди	8 500	7 000
Предоставени заеми	(1 891)	(2 503)
Възстановени заеми	548	-
Постъпления от продажба на инвестиции	7 119	1 462
<b>Нетни парични потоци от/(за) инвестиционна дейност</b>	<b>11 985</b>	<b>1 510</b>
<b><u>Парични потоци от финансова дейност</u></b>		
Увеличение на капитала	55	51
Постъпления от продажба на обратно изкупени акции	-	1 064
Изплатен дивиденд	(4 590)	(4 500)
Плащания по лизингови договори	(56)	(45)
Платени заеми	(1 322)	(293)
Парични потоци, свързани с лихви, комисиони и други подобни	(17)	(44)
Други плащания за финансова дейност	(25)	(13)
<b>Нетни парични потоци за финансова дейност</b>	<b>(5 955)</b>	<b>(3 780)</b>
Ефект от промяна във валутните курсове	(31)	1
<b>Нетно изменение на пари и парични еквиваленти</b>	<b>1 835</b>	<b>(4 547)</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	2 943	7 490
<b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>4 778</b>	<b>2 943</b>

Дата: 30 януари 2025 г.

Съставител на финансовия отчет:  
/Силвия Иванова Томова/

Изпълнителен директор:  
/Димитър Стоянов Димитров/

## СЪДЪРЖАНИЕ

1.	Юридически статут и обща информация за Дружеството .....	9
2.	База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи .....	9
2.1.	Обща рамка на финансово отчитане .....	9
2.2.	Първоначално прилагане на нови и променени МСФО .....	10
2.3.	Счетоводни принципи .....	11
2.4.	Дъщерни дружества. Консолидация. ....	12
2.5.	Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети .....	12
2.6.	Чуждестранна валута.....	12
2.7.	Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност. ....	13
2.8.	Сравнителни данни .....	14
3.	Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет.....	15
3.01.	Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества .....	15
3.02.	Други дългосрочни капиталови инвестиции .....	15
3.03.	Финансови инструменти .....	16
3.04.	Регистриран акционерен капитал .....	22
3.05.	Резерви .....	22
3.06.	Лизинг .....	22
3.07.	Задължения към наети лица .....	24
3.08.	Признаване на приходи и разходи .....	25
3.09.	Разходи за данъци върху печалбата .....	26
3.10.	Определяне на справедливи стойности .....	26
3.11.	Доходи на акция .....	27
4.	Приложения към отчета за финансовото състояние .....	28
4.01.	Лизингови договори .....	28
4.02.	Инвестиции в дъщерни дружества .....	29
4.03.	Инвестиции в асоциирани дружества .....	29
4.04.	Дългосрочни търговски вземания.....	30
4.05.	Активи по отсрочени данъци .....	30
4.06.	Търговски вземания .....	30
4.07.	Други вземания .....	31
4.08.	Вземания по предоставени заеми.....	31
4.09.	Пари и парични еквиваленти .....	31
4.10.	Предплатени разходи .....	31
4.11.	Банкови заеми .....	32

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

4.12. Дългосрочни задължения към персонала .....	32
4.13. Задължения към свързани предприятия.....	33
4.14. Търговски задължения .....	33
4.15. Задължения към персонала и осигурителни предприятия.....	33
4.16. Данъчни задължения .....	33
4.17. Други задължения.....	33
4.18. Регистриран капитал .....	33
4.19. Неразпределена печалба.....	35
4.20. Законови резерви .....	35
4.21. Премия резерв .....	35
4.22. Резерв от преценка на планове с дефинирани доходи .....	35
5. Приложения към Отчета за всеобхватния доход.....	35
5.01. Приходи от дивиденди .....	35
5.02. Други приходи от дейността .....	36
5.03. Административни разходи.....	36
5.04. Финансови приходи.....	36
5.05. Финансови разходи.....	36
5.06. Активи, държани за продажба – резултат от продажба на инвестиция .....	37
5.07. Основен доход на акция в лева .....	37
6. Сделки и разчети със свързани лица .....	37
6.01. Предоставени заеми на свързани предприятия .....	37
6.02. Вземания от свързани предприятия.....	38
6.03. Задължения към свързани предприятия.....	38
6.04. Сделки и трансакции със свързани предприятия .....	39
6.05. Ключов управленски персонал .....	39
7. Условни задължения и ангажименти .....	40
8. Финансови инструменти по категории .....	40
9. Управление на финансовия риск .....	41
10. Справедливи стойности.....	50
11. Събития след края на отчетния период .....	51

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

## 1. Юридически статут и обща информация за Дружеството

ШЕЛЛИ ГРУП ЕД („Дружеството“), гр. София е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК: 201047670. Дружеството е със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София 1407, бул. „Черни връх“ № 51, бл. сграда 3, ет 2 и 3.

На 16 декември 2024 г. е завършен процеса по промяна на правната форма на Дружеството от акционерно дружество (АД) в европейско дружество (ЕД).

От декември 2016 г. акциите на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД се търгуват на Българска Фондова Борса, а от 22.11.2021 г. акциите на Дружеството се търгуват също и на Франкфуртската Фондова Борса.

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 участва; финансиране на дружества, в които Дружеството участва.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите („СД“) и се представлява от Светлин Тодоров, Димитър Димитров и Волфганг Кирш, заедно и поотделно.

С Решение на ОСА от 18.12.2023 г. е гласувана промяна в персоналния състав на СД. Считано от 01.01.2024 г. г-н Кристоф Виланек замести г-н Грегор Биелер, който напусна позицията си като член на СД поради извънредна служебна ангажираност. Промяната е вписана в ТРРЮЛНЦ при Агенция по вписванията на 08.01.2024 г.

## 2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи

### 2.1. Обща рамка на финансово отчитане

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

Настоящият индивидуален 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 юни 2024 година МСС се състоят от: Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО) 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 2024 година, и които са приети от ЕС.

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

## 2.2. Първоначално прилагане на нови и променени МСФО

### 2.2.1. Стандарти, в сила през текущия отчетен период

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

Ръководството е направило преглед на влезлите в сила от 1 януари 2024 г. промени в съществуващите счетоводни стандарти и счита, че те не налагат промени по отношение на прилаганата през текущата година счетоводна политика.

Към датата на изготвяне на настоящия индивидуален финансов отчет следните нови стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, са влезли в сила:

- **Изменение на МСФО 16 Лизинг** – Задължения по лизинг при продажба и обратен лизинг, издадено от СМСС на 22 септември 2023 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024);
- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети** - Класификация за задълженията като текущи и нетекущи и нетекущи задължения с ковенанти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024);
- **Изменения в МСС 7 и МСФО 7** - Финансови споразумения с доставчици (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.);

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

Понастоящем, МСФО, 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 индивидуален финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- **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.);
- **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

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

е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал.

- **Годишни подобрения**, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- **Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7)**, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- **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.

Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху неговия индивидуален финансов отчет в периода на първоначалното им прилагане.

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 Дружеството 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 финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

### 2.3. Счетоводни принципи

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

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

Избухналият в началото на месец октомври 2023 г. военен конфликт в Близкия изток, който също продължава, не се очаква да повлияе и занапред върху резултатите и финансовото състояние на Дружеството.

Ръководството няма планове или намерения да продаде бизнеса или да прекрати дейността си, което може съществено да промени балансовата стойност или класификацията на активите и пасивите, отразени в неговия индивидуален финансов 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

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

на някои активи и/или пасиви до тяхната справедлива стойност към 31 декември на отчетната година и 31 декември на предходната година, както това е посочено на съответните места по-нататък.

#### **2.4. Дъщерни дружества. Консолидация.**

Дъщерно дружество е дружество, което се контролира от дружеството-майка. Инвеститорът контролира предприятието, в което е инвестирано, когато е изложен на или има права върху променливата възвръщаемост от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано. Към 31 декември 2024 година Дружеството притежава две дъщерни дружества, регистрирани в страната, четири дъщерни дружества в чужбина и едно асоциирано дружество в страната. В настоящия индивидуален финансов отчет, инвестициите в дъщерните дружества са представени по цена на придобиване и този отчет не представлява консолидиран финансов отчет по смисъла на *МСФО 10 Консолидирани финансови отчети*.

За да могат да придобият пълна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността, както и за промените във финансовото състояние на Групата на Шелли Груп ЕД като цяло, потребителите на този индивидуален финансов отчет е необходимо да го четат заедно с консолидирания финансов отчет на Дружеството за периода, завършващ на 31 декември 2024 година, който предстои да бъде изготвен и публикуван в сроковете, съгласно изискванията на българското законодателство.

#### **2.5. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети**

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно дружество функционира и в която главно се генерират, и се изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за Дружеството.

Дружеството води текущото си счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – българския лев, възприет от Дружеството като функционална валута и като валута на представяне на финансовите отчети.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в хиляди левове, освен ако на съответното място не е указано друго. Доходът на акция се представя в левове.

#### **2.6. Чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2024 и 31 декември 2023 години са

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

оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ, съответно към 31 декември 2024 – 1.8826 лв. за 1 USD; и 1,95583 лв. за 1 EUR и към 31 декември 2023 - 1,76998 лв. за 1 USD; 1,73998 лв. за 10 NOK и 1,95583 лв. за 1 EUR.

## **2.7. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Дружеството.**

### **Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.**

В процеса на прилагането на счетоводната политика ръководството на Дружеството извършва преценки, които оказват значителен ефект върху настоящия индивидуален финансов отчет. Тези преценки могат да се различават от 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.

#### **2.7.1 Обезценка на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества**

Ръководството прави анализ и оценка за наличие на индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема или преустановяване дейността на Дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за по-продължителен период от време, както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал.

Тестовите и преценките на ръководството за обезценка на инвестициите са направени през призмата на неговите планове и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които се очаква да бъдат получени от дъщерните дружества, вкл. търговски и производствен опит, осигуряване на позиции на чуждестранни пазари, очакванията за бъдещи продажби и пр.

За целта се разработват сценарии на прогнози, чрез които се отчитат различните предположения за рискове, несигурност и вероятности за бъдещата реализация на паричните потоци и доходи от тези инвестиции. Всеки от сценариите се анализира внимателно от ръководството и резултатите от тях се претеглят при изчислението на възстановимата стойност на съответната инвестиция.

#### **2.7.2 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

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

доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Дружеството е изготвило актюерска оценка за задълженията за пенсиониране и ги е отразило в индивидуалния финансов отчет към края на 2023 г. и 2024 г. (Приложение 4.12).

### **2.7.3 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 Дружеството.

### **2.7.4 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 Дружеството преглежда оценките от предходни години и ги съпоставя с действителните резултати от предходни години.

Дружеството 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 живота на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби.

### **2.7.5 Лизинг**

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

Дружеството 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 (Приложение 4.01).

## **2.8. Сравнителни данни**

Съгласно българското счетоводно законодателство, финансовата година приключва към 31 декември и предприятията следва да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. При необходимост представените данни за предходния отчетен период се коригират, за да се получи по-добра съпоставимост с данните от текущия период.

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

### **3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет**

#### **3.01. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества**

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни и асоциирани дружества, са представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от Дружеството инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества подлежат на ежегоден преглед за обезценка, като резултатите им се съпоставят с одобрените планове за развитие. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход. При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества се прилага “датата на сключване” на сделката. Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно във “финансови приходи” или “финансови разходи” в индивидуалния отчет за всеобхватния доход.

#### **3.02. Други дългосрочни капиталови инвестиции**

Другите дългосрочни финансови инвестиции представляват недеривативни финансови активи, под формата на акции и дялове на други дружества (малцинствено участие), държани с дългосрочна перспектива.

##### *Първоначално оценяване*

Първоначално капиталовите инвестиции се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията (финансовият актив). Всички покупки и продажби на капиталови инвестиции се признават на “датата на търгуване” на сделката.

##### *Последващо оценяване*

Притежаваните от Дружеството капиталови инвестиции се оценяват последващо по справедлива стойност. Ефектите от последващата оценка до справедлива стойност се представят в индивидуалния отчет за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и респективно в резерв, свързан с финансови активи по справедлива стойност, през другия всеобхватен доход. Тези ефекти се прехвърлят в неразпределена печалба при освобождаване (продажба) от съответната инвестиция.

### 3.03. 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 индивидуалния отчет за финансовото състояние, когато Дружеството 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 Дружеството за тяхното управление. Дружеството първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката. Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, и за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15. Дружеството 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 Дружеството за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който то управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци, Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

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

##### ***Последващо оценяване***

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

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

- 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);
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата.

#### **Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)**

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

- Финансовият актив се притежава в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него; и
- Условието на договора за финансовия актив поражда парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата. Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен. Финансовите активи по амортизирана стойност на Дружеството включват търговски и други вземания, заеми (към свързани лица и трети страни) срочни депозити и пари в банкови сметки.

#### **Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (дългови инструменти)**

Дружеството оценява дълговите си инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако са удовлетворени и двете условия, посочени по-долу:

- Финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел с цел както неговото притежание с оглед събиране на договорните парични потоци, така и продажбата му; и
- На посочените дати договорните условия на финансовия актив поражда парични потоци, които представляват единствено плащания по главницата и лихвата върху неиздължената сума на главницата.

По отношение на дълговите инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, приходите от лихви, валутната преоценка и загубите от обезценка или тяхното възстановяване се признават в печалбата или загубата и се изчисляват по същия начин както тези за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност. Останалите промени в справедливата стойност се признават в друг всеобхватен доход. При отписване кумулативната промяна в справедливата стойност, призната в друг всеобхватен доход, се отнася в печалбата или загубата.

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

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

При първоначалното им признаване Дружеството 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.

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 Дружеството 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 обект на тест за обезценка.

**Отписване**

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

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

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

В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило. Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по пониската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаградението,

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

което може да се изиска Дружеството да изплати. Дружеството 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 Дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (Приложение 2.7.);
- Вземания по дивиденди и други вземания от свързани лица (Приложение 6.02);
- Търговски вземания (Приложение 4.07);

Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството прилага кредитните рейтинги на банките, за да изготви анализа за обезценка. Парични средства, държани в банки с висок и стабилен рейтинг, не се обезценяват.

Дружеството счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение на 90 дни. В определени случаи обаче то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по

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

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 Дружеството 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 Дружеството 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 неговия срок. 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.

Дейността на Дружеството не предполага наличието на разнообразни финансови инструменти. Основните финансови инструменти, включени в индивидуалния отчет за финансовото състояние на Дружеството, 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.

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

Дружеството 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.

Дружеството 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, Дружеството използва матрица.

При оценяването на очакваните кредитни загуби по търговските вземания, Дружеството използва натрупания си опит в областта на кредитните загуби по търговски вземания, за да оцени приблизително очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Съществената част от договорите с клиенти и допълнителни парични вноски са с търговски дружества, които са свързани лица, в резултат на което Ръководството оценява възможността от възникване на кредитни загуби по-скоро като минимален.

#### ***Парични средства и парични еквиваленти***

Паричните средства и паричните еквиваленти в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към края на всеки отчетен период.

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричните потоци са паричните средства в брой и по банкови сметки.

#### ***Предоставени заеми към свързани лица и трети страни***

Вземанията по предоставени заеми се отчитат по първоначална стойност, намалена с евентуална обезценка, основаваща се на преглед, извършен от ръководството на салдата към края на годината. Несъбираемите вземания се признават за разход в периода, в който бъдат установени.

Лихвоносните заеми се класифицират като текущи, освен за частта от тях, която ще бъде уредена в срок над 12 месеца от края на отчетния период .

#### ***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

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

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.

#### **3.04. Регистриран акционерен капитал**

Регистрираният капитал на Дружеството е представен по номиналната стойност на емитираните акции на Дружеството и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

Обратно изкупени акции се представят в отчета за финансовото състояние по себестойност (цена на придобиване), като с brutната им покупна стойност е намален собственият капитал на Дружеството.

#### **3.05. Резерви**

Като резерви в индивидуалния отчет за финансовото състояние на Дружеството са представени натрупаните финансови резултати от предходни години, премийните резерви, свързани с емитиране на акции, резерви от инвестиции, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, както и законови резерви, които се изискват съгласно нормите на Търговския закон и Устава на Дружеството. Акционерите на Дружеството могат да се разпореждат с капиталовите резерви след решение на Общото събрание.

#### **3.06. Лизинг**

На датата на влизане на договора в сила, Дружеството 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.

*Дружеството като лизингополучател*

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

Дружеството 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. Дружеството 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**

Дружеството 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 Дружеството, 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 лизинги**

От началната дата на лизинга Дружеството признава задължения по лизинги, 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 Дружеството а, както и плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако срокът на лизинга отразява упражняването от страна на Дружеството 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.

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

При изчислението на сегашната стойност на лизинговите плащания Дружеството 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***

Дружеството 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). Дружеството 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.

### **3.07. Задължения към наети лица**

#### ***Планове за дефинирани вноски***

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

#### ***Платен годишен отпуск***

Дружеството 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, Дружеството изплаща на служителю обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудовия стаж в Дружеството е по-малък от десет години, или шест брутни заплати, при натрупан трудов стаж в Дружеството над десет последователни години.

По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

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

Оценяването на дългосрочните доходи на персонала се извършва по кредитния метод на прогнозираните единици, като оценката към датата на индивидуалния отчет за финансовото състояние се прави от лицензирани актюери. Признатата сума в индивидуалния отчет 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 другия всеобхватен доход в капитала като резерв за задължения при пенсиониране. Освободените от този резерв суми се трансферират през другия всеобхватен доход в неразпределената печалба.

### **3.08. Признаване на приходи и разходи**

#### **Приходи**

*Приходи от съучастия (дивиденди)*

Приходите от дивиденди се признават в периода когато се установи правото за тяхното получаване в индивидуалния отчет за всеобхватния доход.

#### **Финансови приходи и разходи**

Финансовите приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на прихода от или разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е този, при който точно се дисконтират очакваните бъдещи парични плащания или постъпления по време на живота на финансовия инструмент, или при определени случаи за по-кратък период, към нетната преносна стойност на финансовия актив или пасив. При изчислението на ефективния лихвен процент Дружеството преценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент, но без да включва потенциални бъдещи кредитни загуби от обезценка. Изчислението включва такси, транзакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните на договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

#### **Разходи**

Разходите в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване. Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно. Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи. Разход се признава незабавно в индивидуалния отчет за всеобхватния доход, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода

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

или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в индивидуалния отчет за финансовото състояние. Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване и съпоставимост с отчетените приходи. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане задължение.

### **3.09. Разходи за данъци върху печалбата**

Разходът за данък върху печалбата представлява сумата от текущия данък върху печалбата и данъчния ефект върху временните данъчни разлики. Текущият данък върху печалбата се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за годината, като се прилага данъчната ставка съгласно данъчното законодателство към датата на индивидуалния финансов отчет. Отсрочените данъчни активи и/или пасиви са сумите на възстановимите и дължимите данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на намаляемите и облагаемите временни данъчни разлики. Временните данъчни разлики се установяват при сравнение на преносната стойност на един актив или пасив, представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние и неговата данъчна основа, получена при прилагане на данъчните правила.

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 Дружеството 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 индивидуалния отчет за всеобхватния доход.

За събития, които са отчетени първоначално в капитала (преоценъчния резерв) и отсрочените данъчни активи и пасиви са признати за сметка на капитала.

В индивидуалния отчет за финансовото състояние отсрочените данъчни активи и/или пасиви се представят компенсирано, тъй като подлежат на единен режим на облагане.

Съгласно българското данъчно законодателство Дружеството дължи корпоративен данък, който се определя в размер на 10% от данъчната печалба за отчетната година.

### **3.10. Определяне на справедливи стойности**

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи

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

стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството 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.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната. През 2024 г. и 2023 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.

### **3.11. Доходи 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.

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

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

#### 4. Приложения към отчета за финансовото състояние

##### 4.01. Лизингови договори

	Транспортни средства
<b>01.01.2023 г.</b>	
Отчетна стойност	34
Амортизация	(17)
<b>Балансова стойност</b>	<b>17</b>
Придобити през годината	235
Амортизация за годината	(45)
<b>Балансова стойност към</b>	<b>207</b>
<b>31.12.2023 г.</b>	
Отчетна стойност	269
Амортизация	(62)
<b>Балансова стойност</b>	<b>207</b>
<b>01.01.2024</b>	
Отчетна стойност	269
Амортизация	(62)
<b>Балансова стойност</b>	<b>207</b>
Придобити през годината	34
Амортизация за годината	(55)
<b>Отписани през годината</b>	<b>(26)</b>
<b>Балансова стойност към</b>	<b>160</b>
<b>31.12.2024</b>	
Отчетна стойност	277
Амортизация	(117)
<b>Балансова стойност</b>	<b>160</b>

Към края на отчетния период Дружеството е страна по лизингови договори за транспортни средства, сключени с дъщерното дружество Шелли Юръп ЕООД, за които е признало в индивидуалния отчет за финансовото състояние активи с право на ползване с балансова стойност в размер на 160 хил. лв.

Настояща стойност на лизингово задължение:

	31 декември 2024	31 декември 2023
Шелли Пропъртис ЕООД, в т. ч.		
- до една година	-	47
- над една година	-	160
Шелли Юръп ЕООД, в т. ч.		
- до една година	47	-
- над една година	113	-
<b>Общо задължения по лизинг</b>	<b>160</b>	<b>207</b>
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Обща стойност на лизинговите плащания през периода	(56)	(45)
Разходи за лихви по лизингови договори	(1)	-

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

Лизинговите договори за транспортните средства са със среден срок 3 години. Ползваният от Дружеството дисконтов процент за описаните лизингови договори е в среден размер – 1.35%.

#### 4.02. Инвестиции в дъщерни дружества

Дружества	Дял в капитала %	31 декември 2024 г.	Дял в капитала %	31 декември 2023 г.
Шелли Трейдинг ЕООД	100	1	100	1
Шелли Юръп ЕООД	100	7000	100	7 000
Шелли Пропъртис ЕООД	-	-	100	5 405
Shelly USA Inc., САЩ*	100	486	100	486
Shelly DACH GmbH, Германия	100	978	100	978
Shelly Tech d.o.o., Словения	76	5 281	60	4 134
Shelly Asia Ltd., Китай	80	1 025	80	-
<b>Общо</b>		<b>14 771</b>		<b>18 004</b>

\*Към края на 2023 г., Дружеството е признало 50% обезценка на инвестицията си в Shelly USA Inc. в размер на 486 хил. лв. на база на вътрешна оценка за изпълнение на бизнес плана на дружеството. Посоченият по-горе размер на инвестицията е след признатата обезценка.

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). Упражняването на Call опцията е вторият етап от придобиването на Словенското дружество въз основа на Договор за опции между Шелли Груп и съдружниците в Словенското дружество, сключен и оповестен през януари 2023 г. Общата цена на придобиване на дела от 16% по упражнената Call опция възлиза на EUR 586 666.30, 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.

На 31-ви май 2024 г. дружеството упражни Call опцията си за придобиване на 50% в асоциираната компания Shelly Asia ltd., (предишно наименование Allterco Asia ltd.), и така дела на собственост достига 80%. Платената цена за новопридобитите дялове е EUR 520 000.

На 26-ти Септември Шелли Груп ЕД приключи продажбата на 100% от капитала на дъщерното си дружество Шелли Пропъртис ЕООД, чийто основен актив беше предишната офис сграда на холдинга. Договорената цена за продажбата е в размер на 3,5 млн. евро (6,8 млн. лв.).

#### 4.03. Инвестиции в асоциирани дружества

През 2023 г ШЕЛЛИ ГРУП ЕД сключи Инвестиционно споразумение с „Граунд Сълюшънс Груп“ АД

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

за участие в увеличението на капитала и записване на нови привилегировани дружествени дялове от капитала на неговото дъщерно дружество "Корнер Сълюшънс" ООД. В резултат, Дружеството придоби 625 броя нови привилегировани дружествени дяла, представляващи 10% от капитала на "Корнер Сълюшънс" ООД след увеличението, срещу цена от 196 хил. лв. (EUR 100 000).

#### 4.04. Дългосрочни търговски вземания

През м. септември 2021 година, Дружеството продаде инвестициите си в ALLTERCO PTE, Сингапур, ALLTERCO SDN Малайзия и ALLTERCO CO. LTD Тайланд. Като част от клаузите на договора за продажба, плащането на част от стойността по сделката бе разсрочено. През юли 2023 г. е подписано споразумение с купувача за допълнително разсрочване на дължимите суми в размер на 1 027 хил. лв. Към края на 2024 г. това вземане е класифицирано като текущо вземане с оглед на неговия падеж.

#### 4.05. Активи по отсрочени данъци

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
Отсрочен данък по преоценъчен резерв	-	1
Отсрочени данък по провизирани разходи	56	55
Отсрочен данък за неизползвани отпуски	5	3
Отсрочен данък по пенсии	10	5
Отсрочен данък по актюерска оценка	-	1
<b>Общо:</b>	<b><u>71</u></b>	<b><u>65</u></b>

#### 4.06. Търговски вземания

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
Вземания от клиенти	1 340	669
Доставчици по аванси	88	-
<b>Търговски вземания</b>	<b><u>1 428</u></b>	<b><u>669</u></b>

Търговските вземания към 31 декември 2024 г. в размер на 1 340 хил. лв. са формирани основно от, вземане по сделката за продажба на азиатския телеком бизнес на Шелли Груп ЕД, дължимо в следващите 12 месеца, в резултат на подписано споразумение за разсрочване на задълженията с купувача на азиатските дружества (бележка 4.04.).

Търговските вземания са в следните валути:

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
<i>По видове валути</i>		
в BGN	36	-
в EUR	1 392	669
<b>Общо:</b>	<b><u>1 428</u></b>	<b><u>669</u></b>

Възрастов анализ на брутната стойност на търговските вземанията е представен в таблицата, по-долу:

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
--	-------------------------	-------------------------

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

Текущи	1 079	669
Просрочени до 30 дни	349	-
Просрочени до 60 дни	-	-
Просрочени до 90 дни	-	-
Просрочени над 90 дни	-	-
<b>Общо:</b>	<b>1 428</b>	<b>669</b>

#### 4.07. Други вземания

	31 декември 2024	31 декември 2023
ДДС за възстановяване	124	19
<b>Общо:</b>	<b>124</b>	<b>19</b>

#### 4.08. Вземания по предоставени заеми

На 23 юни 2023 г. Дружеството е предоставило краткосрочен заем на трето лице в размер на 548 хил. лв., със срок 1 година и 1% годишна лихва. Заемът е необезпечен. През 2024 г. заемът е погасен.

#### 4.09. Пари и парични еквиваленти

	31 декември 2024	31 декември 2023
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В БРОЙ, в т.ч.</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Каса в левове	2	3
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ, в т.ч.</b>	<b>4 776</b>	<b>2 940</b>
Разплащателна сметка в левове	471	1 214
Разплащателна сметка във валута	4 295	1 716
Парични еквиваленти	10	10
<b>Общо:</b>	<b>4 778</b>	<b>2 943</b>

По видове валути	31 декември 2024	31 декември 2023
в BGN	483	1 227
в USD	7	7
в EUR	4 288	491
Други	-	1 218
<b>Общо:</b>	<b>4 778</b>	<b>2 943</b>

Паричните средства на Дружеството са по банкови сметки при търговски банки със стабилен дългосрочен рейтинг. Ръководството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в незначителен размер от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществуваща и не е начислена в индивидуалния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2024 година. Паричните средства по банкови сметки се съхраняват в три банки.

#### 4.10. Предплатени разходи

	31 декември 2024	31 декември 2023
Застраховки	39	22

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

Абонамент информационно обслужване	33	33
SAP лицензи	47	42
Други	9	18
<b>Общо:</b>	<b>128</b>	<b>115</b>

#### 4.11. Банкови заеми

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
ОББ АД, в т.ч.:		
- до една година	-	302
- над една година	-	1 020
<b>Общо банкови заеми – нетекуща част:</b>	<b>-</b>	<b>1 020</b>
<b>Общо банкови заеми – текуща част:</b>	<b>-</b>	<b>302</b>

През 2024г. заемът към ОББ АД е напълно погасен.

#### 4.12. Дългосрочни задължения към персонала

Към 31 декември 2024 година Дружеството отчита задължения за план с дефинирани доходи при пенсиониране в размер на 101 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 в настоящата стойност на плановете с дефинирани доходи при пенсиониране са представени по-долу:

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
Задължения в началото на годината	48	61
Изплатени задължения през годината	-	(30)
<b>Разходи признати в печалбите или загубите</b>		
Разходи по текущ трудов стаж	-	-
Финансови разходи по бъдещи задължения	5	7
<b>Актюерски загуби, признати в друг всеобхватен доход</b>	<b>48</b>	<b>10</b>
<b>Задължения в края на годината</b>	<b>101</b>	<b>48</b>
	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
Настояща стойност на задължението	53	38
Признати актюерски загуби	48	10
<b>Задължения в края на годината</b>	<b>101</b>	<b>48</b>

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 Дружеството през последните няколко години;

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

- смъртност на населението на България през периода 2021 – 2023 година съгласно данните на Националния статистически институт;
- статистически данни на Националния център за здравна информация относно нетрудоспособност на населението и преждевременно пенсиониране.

#### 4.13. Задължения към свързани предприятия

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
<b>Шелли Юръп ЕООД</b>		
- До една година	2	-
<b>Общо:</b>	<u>2</u>	<u>-</u>

#### 4.14. Търговски задължения

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
Доставчици	226	168
<i>По видове валути</i>	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
в BGN	222	131
в EUR	4	37
<b>Общо:</b>	<u>226</u>	<u>168</u>

#### 4.15. Задължения към персонала и осигурителни предприятия

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
Задължения по неизползвани отпуски	48	80
Задължения по трудови правоотношения	6	-
Социални и здравни осигуровки	8	6
Социални осигуровки по неизползвани отпуски	3	3
<b>Общо:</b>	<u>65</u>	<u>89</u>

#### 4.16. Данъчни задължения

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
Данък върху доходите на физическите лица	21	15
Други данъци	-	4
<b>Общо:</b>	<u>21</u>	<u>19</u>

#### 4.17. Други задължения

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
Задължения за съучастия към физически лица	295	415
<b>Общо:</b>	<u>295</u>	<u>415</u>

#### 4.18. Регистриран капитал

ШЕЛЛИ ГРУП ЕД е регистрирано през 2010 година. Регистрираният акционерен капитал на Дружеството към 31 декември 2024 г. е в размер на 18 050 945 лева и е разпределен в 18 050 945 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка.

Акционерният капитал е изцяло внесен чрез четири вноски:

Първата емисия е направена при учредяването на Дружеството под формата на непарична вноска в размер на 50 000 лв., като вносителите са Димитър Стоянов Димитров и Светлин Илиев Тодоров.

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

През 2010 г. е направена втора непарична вноска на стойност 5 438 000 лв., като вносителите отново са Димитър Стоянов Димитров и Светлин Илиев Тодоров. Непаричната вноска има за предмет акции от капитала на Тера Комюникейшънс АД.

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 г. капиталът 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 е увеличен с парични вноски на обща стойност 2 999 999 срещу записани и заплатени 2 999 999 бр., 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 м. юли 2023 г. Дружеството успешно приключи публично предлагане на акции от увеличението на своя регистриран капитал. Увеличението на капитала бе адресирано към служители 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 м. юни 2024 г. Дружеството успешно приключи предлагане на акции от увеличението на своя регистриран капитал. Увеличението на капитала бе адресирано към служители 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.

Към 31 декември 2024 година, акционери в Дружеството са:

<b>Име/наименование</b>	<b>Брой акции:</b>	<b>% в капитала</b>
Димитър Димитров	5 478 120 бр.	30.26%
Светлин Тодоров	5 285 620 бр.	29.19%
<i>Лица, притежаващи под 5 % от капитала</i>		
Други физически и юридически лица	7 341 819 бр.	40.55%
<b>Общо</b>	<b>18 105 559 бр.</b>	<b>100.00%</b>

Към 31 декември 2023 година, акционери в Дружеството са:

<b>Име/наименование</b>	<b>Брой акции:</b>	<b>% в капитала</b>
Димитър Димитров	5 776 120 бр.	32.00%
Светлин Тодоров	5 485 620 бр.	30.39%

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

Лица, притежаващи под 5 % от капитала

Други физически и юридически лица

Общо

6 789 205 бр.	37.61%
<b>18 050 945 бр.</b>	<b>100.00%</b>

#### 4.19. Неразпределена печалба

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
<b>Неразпределена печалба в началото на годината</b>	<b>8 090</b>	<b>4 580</b>
Печалба/(Загуба) за годината	1 974	7 852
Резултат от продажба на обратно изкупени акции	-	280
Прекласифициран друг всеобхватен доход	-	(122)
Разпределение на дивидент	(4 590)	(4 500)
Трансфер към резерви	(6)	-
Други изменения	2	-
<b>Неразпределена печалба в края на годината</b>	<b>5 470</b>	<b>8 090</b>

#### 4.20. Законови резерви

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
Законови резерви в началото на годината	1 800	1 800
Печалби отнесени към резерви	6	-
<b>Законови резерви в края на годината</b>	<b>1 806</b>	<b>1 800</b>

#### 4.21. Премия резерв

Към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 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 година 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 намалени с 300 хил. лв., които са прехвърлени към Законови резерви с решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 28 юни 2021 г.

#### 4.22. Резерв от преоценка на планове с дефинирани доходи

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
<b>Салдо в началото на годината</b>	<b>(9)</b>	<b>-</b>
Актюерска загуба по планове с дефинирани доходи	(48)	(10)
Отсрочен данък върху актюерската загуба	5	1
<b>Салдо в края на годината</b>	<b>(52)</b>	<b>(9)</b>

### 5. Приложения към Отчета за всеобхватния доход

#### 5.01. Приходи от дивиденди

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Приходи от дивиденди	4 500	11 000
<b>Общо</b>	<b>4 500</b>	<b>11 000</b>

През отчетния период Шелли груп ЕД е признало приходи от дивиденди от дъщерните си дружества Шелли Юръп ЕООД – 3 500 хил. лв. и Шелли Трейдинг ЕООД – 1 000 хил. лв.

През 2023 г. Шелли Груп АД е признало приходи от дивиденди от дъщерното си дружество Шелли Юръп ЕООД в размер на 11 000 хил. лв.

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

**5.02. Други приходи от дейността**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Приходи от услуги	26	-
Отписани задължения	30	-
Други	45	36
<b>Общо</b>	<b>101</b>	<b>36</b>

**5.03. Административни разходи**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Разходи за материали, в т.ч.</b>	<b>(6)</b>	<b>(6)</b>
<i>Офис материали, техника и консумативи</i>	(6)	(6)
<b>Разходи за външни услуги, в т.ч.</b>	<b>(1 698)</b>	<b>(1 201)</b>
<i>Наем на офис</i>	(3)	(1)
<i>ИТ Инфраструктура</i>	(234)	(160)
<i>Членски внос, КРС, КЗК, КЗП, КФН и др.</i>	(231)	(54)
<i>Застраховки и автослуги</i>	(5)	
<i>Консултантски, юридически, счетоводни и одиторски услуги</i>	(1 135)	(831)
<i>Данъци и такси</i>	(13)	
<i>Реклама</i>	(24)	(70)
<i>Други разходи за външни услуги</i>	(53)	(85)
<b>Разходи за амортизации</b>	<b>(58)</b>	<b>(47)</b>
<b>Разходи за заплати</b>	<b>(2 087)</b>	<b>(1 545)</b>
<b>Разходи за осигуровки</b>	<b>(53)</b>	<b>(54)</b>
<b>Други разходи</b>	<b>(50)</b>	<b>(14)</b>
<b>Общо</b>	<b>(3 952)</b>	<b>(2 867)</b>

**5.04. Финансови приходи**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Приходи от лихви	98	68
Приходи от валутни операции	298	-
Печалба от продажба на финансови активи, в т.ч.	-	<b>181</b>
<i>Приходи от продажба на финансови активи</i>	-	1 455
<i>Преносна стойност на продадени активи</i>	-	(1 274)
<b>Общо:</b>	<b>396</b>	<b>249</b>

**5.05. Финансови разходи**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Разходи за лихви по банкови заеми	(23)	(45)
Банкови финансови услуги	(25)	(14)
Разходи по валутни операции	(180)	(62)

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

<b>Общо финансови разходи</b>	<b>(228)</b>	<b>(121)</b>
<b>5.06.Активи, държани за продажба – резултат от продажба на инвестиция</b>		

На 26-ти Септември 2024 г. Дружеството сключи споразумение за продажба на инвестицията си в дъщерната компания Шелли Пропъртис ЕООД. Договорената цена за продажбата е в размер на 6 763 хил. лв. Инвестицията в дъщерното дружество, класифицирана като актив, държан за продажба, е в размер на 5 405 хил. лв. Резултата от продажбата на тази инвестиция е печалба в размер на 1 161 хил. лв., след приспадане и на разходите свързани със сделката

#### 5.07.Основен доход на акция в лева

	2024	2023
Нетна печалба за отчетния период в хил. лева	1 974	7 852
Средно претеглен брой акции	18 081 918	18 004 306
<b>Основен доход на акция в лева</b>	<b>0.11</b>	<b>0.44</b>

През м. 06.2024 г. Дружеството увеличи своя регистриран капитал чрез издаването на 54 614 обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лева всяка.

#### 6. Сделки и разчети със свързани лица

Към края на 2024 г. свързани лица са:

Дружество	Вид на свързаността
Шелли Трейдинг ЕООД	Дъщерно дружество
Шелли Юръп ЕООД	Дъщерно дружество
Shelly USA Inc.	Дъщерно дружество
Shelly DACH GmbH	Дъщерно дружество
Shelly Tech d.o.o.	Дъщерно дружество
Shelly Asia Ltd	Дъщерно дружество
Корнер Сълюшънс ООД	Асоциирано дружество

През 2024 г. Дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

Дружество	Вид на свързаността
Шелли Пропъртис ЕООД	Дъщерно дружество (до 26.09.2024 г.)
Shelly USA Inc.	Дъщерно дружество
Shelly Tech d.o.o.	Дъщерно дружество
Шелли Юръп ЕООД	Дъщерно дружество

Дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу.

#### 6.01.Предоставени заеми на свързани предприятия

##### Краткосрочни заеми

На 19 март 2024 г. ШЕЛЛИ ГРУП ЕД в качеството си на едноличен собственик на капитала на Shelly USA Inc., дружество регистрирано и действащо съгласно законодателството на САЩ, отпусна

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

допълнителна парична вноска в размер на 763 хил. лв. (USD 400 000) за срок от 1 година от датата на предоставянето ѝ и годишна лихва в размер на 1%.

На 14 май 2024г. Съветът на директорите на Шелли Груп ЕД е взел решение за предоставяне на допълнителна парична вноска в размер на 1 173 хил. лв. (EUR 600 000) на словенското си дъщерно дружество Shelly Tech d.o.o. срок от 1 година от датата на предоставянето ѝ и годишна лихва в размер на 1%.

### 6.02. Вземания от свързани предприятия

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
<b>Шелли Юръп ЕООД, в т.ч.</b>	<b>3 000</b>	<b>8 000</b>
- Дивиденди	3 000	8 000
<b>Шелли Трейдинг ЕООД в т.ч.</b>	<b>1 000</b>	<b>-</b>
- Дивиденди	1 000	-
<b>Shelly USA Inc., в т.ч.</b>	<b>2 690</b>	<b>1 797</b>
- Лихви по допълнителни парични вноски	54	27
- Предоставени средства за допълнителни вноски	2 636	1 770
<b>Shelly Tech d.o.o., в т.ч.</b>	<b>3 247</b>	<b>2 003</b>
- Лихви по допълнителни парични вноски	23	6
- Лихви по заеми	95	41
- Предоставени средства за допълнителни вноски	2 151	978
- Предоставен заем	978	978
<b>Shelly Asia</b>	<b>4</b>	<b>-</b>
- Управленски услуги	4	-
<b>Общо, в това число:</b>	<b>9 941</b>	<b>11 800</b>
Текущи:	8 868	10 781
Нетекучи:	1 073	1 019

Всички вземания от свързани компании са подложени на анализ за обезценка, но такава не е идентифицирана и начислена за съответните отчетни периоди.

Вземанията от свързани лица са в следните валути:

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
<i>По видове валути</i>		
в BGN	4 000	8 000
в EUR	3 251	2 003
в USD	2 690	1 797
<b>Общо:</b>	<b>9 941</b>	<b>11 800</b>

### 6.03. Задължения към свързани предприятия

Задълженията към свързани лица през годината са свързани със сключените договори с Шелли Юръп ЕООД за лизинг на транспортни средства, за които Дружеството е признало в индивидуалния отчет за финансовото състояние активи с право на ползване. Настоящата стойност на признатото към 31 декември 2024 г. лизингово задължение по тези договори е в размер на 160 хил. лв., като текущата част е в размер на 47 хил. лв. и нетекуча част в размер на 113 хил. лв.

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

#### **6.04. Сделки и транзакции със свързани предприятия**

През отчетния период Шелли груп ЕД е признало приходи от дивиденди от дъщерните си дружества Шелли Юръп ЕООД – 3 500 хил. лв. и Шелли Трейдинг ЕООД – 1 000 хил. лв

Към края 2022 г. ШЕЛЛИ ГРУП ЕД предостави допълнителна парична вноса в размер на 1 834 хил. лв. (1 млн. щатски долара) към дъщерното си дружество Shelly USA Inc. срещу годишна лихва от 1.0%. Начислените приходи от лихви към 31 декември 2024 г. са в размер на 18 хил. лв.

На 23.03.2023 г. ШЕЛЛИ ГРУП ЕД предостави на дъщерното си дружество Shelly Tech d.o.o. заем в размер на 978 хил. лв. (500 хил. евро). Начислените приходи от лихви към 31 декември 2024 г. са в размер на 54 хил. лв.

На 1 юни 2023 ШЕЛЛИ ГРУП ЕД предостави на Shelly Tech d.o.o. допълнителна парична вноса в размер на 978 хил. лв. (500 хил. евро) при следните условия: срок за връщане да 1 г., лихва – 1%. Начислените приходи от лихви към 31 декември 2024 г. са в размер на 10 хил. лв.

На 19 март 2024 г. ШЕЛЛИ ГРУП ЕД предостави на дъщерното си дружество Shelly USA Inc., допълнителна парична вноса в размер на 763 хил. лв. (USD 400 000). Начислената лихва към 31 декември 2024 г. е в размер на 6 хил. лв.

На 14 май 2024г. Съветът на директорите на „Шелли Груп“ АД е взел решение за предоставяне на допълнителна парична вноса в размер на 1 173 хил. лв. (EUR 600 000) на словенското си дъщерно дружество Shelly Tech d.o.o. Допълнителната парична вноса е предоставена за срок от 1 година при годишна лихва в размер на 1% Начислената лихва към 31 декември 2024 г. е в размер на 7 хил. лв.

През отчетния период Дружеството е предоставило управленски услуги на две от дъщерните си дружества – Shelly Asia в размер на 13 хил. лв. и Shelly DACH в размер на 13 хил. лв.

#### **6.05. Ключов управленски персонал**

През 2024 г. на членовете на Съвета на директорите са начислени и изплатени брутни възнаграждения (включително осигуровки за сметка на работодателя) в общ размер на 1 617 хил. лв. (2023 г. 1 039 хил. лв.). Изплатените възнаграждения са в съответствие с оповестената Политика за възнагражденията и направените промени в броя и състава на членовете на Съвета на директорите, приети на извънредно общо събрание, проведено на 13.12.2023 г.

С решение на Общото събрание на акционерите от 18.12.2023 г. е гласувана промяна в персоналия състав на СД. Считано от 01.01.2024 г. г-н Кристоф Виланек замести г-н Грегор Биелер, който напусна позицията си като член на СД поради извънредна служебна ангажираност. Промяната е вписана в ТРРЮЛНЦ при Агенция по вписванията на 08.01.2024 г.

Съставът на Съвета на директорите е:

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

- 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.

## 7. Условни задължения и ангажименти

Към края на 2024 г. Дружеството няма условни задължения и ангажименти.

Към 31.12.2023 г. условните задължения включват:

Договор	Анекс	Кредитор	Длъжник	Солидарен длъжник / Поръчител	Сума/ Лимит	Финансови условия	Срок	ОБЕЗПЕЧЕНИЕ предоставено от длъжника по кредита
Инвестиционен кредит 25.08.2017 г.	Анекси 1/ 31.10.2018	ОББ АД	ШЕЛЛИ ГРУП ЕД	Шелли Пропъртис ЕООД – солидарен длъжник	3 168 хил. лв. (1 620 хи л. евро)	Фиксирана лихва за целия период 3 % годишно; Комисионна за управление	10.02.2028 г.	Ипотека на недвижим имот, собственост на Шелли Пропъртис ЕООД; Залог на вземания по банков сметки на дружеството в банката. Залог по ЗДФО;
Овърдрафт 30.09.2019 –	Анекси 1/ 28.08.2020	ОББ АД	Шелли Юръп ЕООД	ШЕЛЛИ ГРУП ЕД – поръчител	1 955 хил. лв. (1 милион евро)	Едномесечен EURIBOR, увеличен с 2.5 пункта, но не по-малко от 2.5%; комисионна за управление; комисионна за ангажимент; комисионна за издаване на гаранции;	29.09.2024 г.	Залог на вземания по банков сметки на дружеството в банката

## 8. Финансови инструменти по категории

Структура на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2024 и към 31 декември 2023 по категории:

	31 декември 2024				31 декември 2023			
	Финансови активи по амортизирана стойност - Парични средства	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	Общо	Финансови активи по амортизирана стойност - Парични средства	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	Общо
<b>Финансови активи според отчета за финансовото състояние</b>								
Пари и парични еквиваленти	4 778	-	-	<b>4 778</b>	2 943	-	-	<b>2 943</b>

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

Дългосрочни търговски вземания	-	-	-	-	-	1 027	-	<b>1 027</b>
Нетекущи заеми към свързани предприятия	-	1 073	-	<b>1 073</b>	-	1 019	-	<b>1 019</b>
Текущи вземания от свързани предприятия	-	8 868	-	<b>8 868</b>	-	10 781	-	<b>10 781</b>
Търговски заем	-	-	-	-	-	550	-	<b>550</b>
Търговски вземания	-	1 428	-	<b>1 428</b>	-	669	-	<b>669</b>
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>4 778</b>	<b>11 369</b>	<b>-</b>	<b>16 147</b>	<b>2 943</b>	<b>14 046</b>	<b>-</b>	<b>16 989</b>

	31 декември 2024		31 декември 2023	
	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	Общо	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	Общо
<b>Финансови пасиви според отчета за финансовото състояние</b>				
Банкови заеми	-	-	1 322	<b>1 322</b>
Задължения по лизинг	160	<b>160</b>	207	<b>207</b>
Търговски задължения	226	<b>226</b>	168	<b>168</b>
Други задължения	295	<b>295</b>	415	<b>415</b>
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>681</b>	<b>681</b>	<b>2 112</b>	<b>2 112</b>

Справедливата стойност на банковия заем, който Дружеството ползва е определена на база на пазарен лихвен процент, приложим за сходни инструменти със сходен срок.

Дружеството няма практика да работи с деривативни инструменти.

## 9. Управление на финансовия риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица рискове, свързани с обективни условия като непредвидимостта на пазарите, общите икономически тенденции, промени във валутните курсове.

За минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, Дружеството е възприело политики за цялостно управление и оценка на риска и установяване на процедури за адресиране на идентифицираните рискове. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на пазарите, на които оперира Дружеството 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 оценят адекватно пазарните обстоятелства и отражението им върху инвестициите на Дружеството и определяне на необходимостта от свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на Изпълнителния директор и финансовите експерти на Дружеството съгласно политиката, определена от Съвета на директорите.

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

Стратегията за управление на риска регулярно се преразглежда с цел актуализиране на политиките към динамиката в пазарните и икономически условия. Дружеството цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята отговорност посредством периодични обучения и прилагане на установени стандарти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено Дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

### 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

Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар и в Европейския съюз. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

През предходната финансова година Дружеството е прехвърлило част от паричните си средства в щатски долари с цел да оптимизира разходите си, свързани със съхранение на разполагаемите парични средства, налични по разплащателни сметки. Също така Дружеството е предоставило допълнителна парична вноска в щатски долари на свое дъщерно дружество.

Дружеството осъществява основните си доставки в лева.

Таблиците по-долу обобщават експозицията към валутен курс:

<b>31 декември 2024</b>	<b>в EUR</b>	<b>в USD</b>	<b>в друга чуждестран на валута</b>	<b>в българск и лева</b>	<b>общо</b>
Пари и парични еквиваленти	4 288	7	-	483	4 778
Нетекущи заеми към свързани предприятия	1 073	-	-	-	1 073
Вземания от свързани предприятия	2 178	2 690	-	4 000	8 868
Търговски вземания	1 375	-	-	53	1 428
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>8 914</b>	<b>2 697</b>	<b>-</b>	<b>4 536</b>	<b>16 147</b>
Задължения по лизинг	-	-	-	160	160
Търговски задължения	4	-	-	222	226
Други задължения	-	-	-	295	295
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>677</b>	<b>681</b>
<b>31 декември 2023</b>	<b>в EUR</b>	<b>в USD</b>	<b>в друга чуждестранна валута</b>	<b>в български лева</b>	<b>общо</b>

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

Пари и парични еквиваленти	491	7	1 218	1 227	2 943
Дългосрочни търговски вземания	1 027	-	-	-	1 027
Нетекущи заеми към свързани предприятия	1 019	-	-	-	1 019
Вземания от свързани предприятия	984	1 797	-	8 000	10 781
Вземания по предоставени заеми	550	-	-	-	550
Търговски вземания	669	-	-	-	669
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>4 740</b>	<b>1 804</b>	<b>1 218</b>	<b>9 227</b>	<b>16 989</b>
Банкови заеми	1 322	-	-	-	1 322
Задължения по лизинг	-	-	-	207	207
Търговски задължения	37	-	-	131	168
Други задължения	-	-	-	415	415
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>1 359</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>753</b>	<b>2 112</b>

#### Анализ на валутната чувствителност

Дружеството не е изложено на валутен риск по отношение на експозициите си в евро тъй като българският лев е с фиксиран курс спрямо еврото. По отношение на позициите си в щатски долари то носи риск, но доколкото те са в размер малко над 17% от всички валутни експозиции на Дружеството, и е към свързани компании, то ръководството счита че този риск е незначителен поне на този етап. Към края на 2023 г. Дружеството има експозиция към норвежка корона (7.1% от активите) в резултат на получени парични средства от продажбата на финансови активи, деноминирани в норвежки крони. В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промени във валутния курс лев/щатски долар и лев/норвежка корона 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/ щатски долар	Ефект върху печалбата преди данъци	Увеличение/ Намаление във валутния курс лев/ норвежка корона	Ефект върху печалбата преди данъци
	%		%	
2024	+/-1.00%	27	+/-1.00%	n/a
2023	+/-1.00%	18	+/-1.00%	12

#### Б. Ценови риск

Към 31 декември 2024 г. Дружеството не е изложено на ценови риск във връзка с притежавани финансови инструменти.

#### В. Риск на лихвоносните парични потоци

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

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства по разплащателни сметки в банки и заемите към свързани компании и трети лица затова приходите и входящите оперативни парични потоци не са в голяма степен зависими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно и изходящите парични потоци на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД не са изложени на лихвен риск от ползване на банков заем и лизинг, които са договорени с фиксиран лихвен процент.

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

Ръководството на Дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в пазарните лихвени равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи лихвоносни позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

31 декември 2024 г.	безлихвен	с	с	общо
		плаващ лихвен %	фиксиран лихвен %	
Пари и парични еквиваленти	-	-	4 778	4 778
Дългосрочни заеми към свързани предприятия	-	1 073	-	1 073
Вземания от свързани предприятия	4 081	-	4 787	8 868
Търговски вземания	1 428	-	-	1 428
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>5 509</b>	<b>1 073</b>	<b>9 565</b>	<b>16 147</b>
Задължения по лизинг	-	-	160	160
Търговски задължения	226	-	-	226
Други задължения	295	-	-	295
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>521</b>	<b>-</b>	<b>160</b>	<b>681</b>
31 декември 2023 г.	безлихвен	с	с	общо
		плаващ лихвен %	фиксиран лихвен %	
Пари и парични еквиваленти	-	-	2 943	2 943
Дългосрочни търговски вземания	1 027	-	-	1 027
Дългосрочни заеми към свързани предприятия	-	1 019	-	1 019
Вземания от свързани предприятия	8 033	-	2 748	10 781
Вземания по предоставени заеми	-	-	550	550
Търговски вземания	669	-	-	669
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>9 729</b>	<b>1 019</b>	<b>6 241</b>	<b>16 989</b>

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

Банкови заеми	-	-	1 322	1 322
Задължения по лизинг	-	-	207	207
Търговски задължения	168	-	-	168
Други задължения	415	-	-	415
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>583</b>	<b>-</b>	<b>1 529</b>	<b>2 112</b>

### Г. Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания, свързани с продажби на инвестиции. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения.

Финансовите активи на Дружеството са концентрирани в следните групи: парични средства (в брой и по банкови сметки), вземания от клиенти и по предоставени допълнителни парични вноски и заеми на дъщерни дружества.

Търговските вземания (краткосрочни и дългосрочни) представляват вземания, свързани с продажба на дългосрочни инвестиции в дъщерни дружества, част от които са обезпечени, вземания свързани с дивиденди от дъщерни дружества, както вземания свързани с предоставено финансиране на дъщерни дружества.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на Дружеството. За целта периодично се прави преглед от финансово-счетоводния отдел и ръководството на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми.

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

Към 31 декември 2024 г. Дружеството няма отписани вземания и начислени обезценки.

Експозицията към кредитен риск на Дружеството, произтичаща от финансовите активи към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. е представена по-долу:

	Към 31.12.2024 г.	Към 31.12.2023 г.
Пари и парични еквиваленти	4 778	2 943
Дългосрочни заеми към свързани предприятия	1 073	1 019

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

Дългосрочни търговски вземания	-	1 027
Вземания от свързани предприятия	8 868	10 781
Вземания по предоставени заеми	-	550
Търговски вземания	1 428	669
<b>Общо</b>	<b>16 147</b>	<b>16 989</b>

Разпределение на финансовите активи по фази на обезценка към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г. е представено в таблиците по-долу:

	Към 31.12.2024			
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
<b>Финансови активи</b>				
Пари и парични еквиваленти	4 778	-	-	4 778
Дългосрочни заеми към свързани предприятия	1 073	-	-	1 073
Дългосрочни търговски вземания	-	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	8 868	-	-	8 868
Търговски вземания	1 428	-	-	1 428
<b>Общо</b>	<b>16 147</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 147</b>
Начислена обезценка на финансови активи	-	-	-	-
<b>Финансови активи, нетно от начислена обезценка</b>	<b>16 147</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 147</b>
	Към 31.12.2023			
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
<b>Финансови активи</b>				
Пари и парични еквиваленти	2 943	-	-	2 943
Дългосрочни заеми към свързани предприятия	1 019	-	-	1 019
Дългосрочни търговски вземания	1 027	-	-	1 027
Вземания от свързани предприятия	10 781	-	-	10 781
Вземания по предоставени заеми	550	-	-	550
Търговски вземания	669	-	-	669
<b>Общо</b>	<b>16 989</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 989</b>
Начислена обезценка на финансови активи	-	-	-	-
<b>Финансови активи, нетно от начислена обезценка</b>	<b>16 989</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 989</b>

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

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ЕИК 201047670

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

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
<b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2023 г.</b>	<b>16 989</b>	-	-	<b>16 989</b>
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	34 249	-	-	34 249
Падеж на финансови активи	(35 090)	-	-	(35 090)
<b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2024 г.</b>	<b>16 147</b>	-	-	<b>16 147</b>

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
<b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>15 587</b>	-	-	<b>15 587</b>
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	28 062	-	-	28 062
Падеж на финансови активи	(26 660)	-	-	(26 660)
<b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2023 г.</b>	<b>16 989</b>	-	-	<b>16 989</b>

Промените в начислената обезценка на финансови активи към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. са представени по-долу:

Начислена обезценка към 31 декември 2023 г.	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
	-	-	-	-

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

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 финансови активи	-	-	-	-
<b>Начислена обезценка към 31 декември м 2024 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Фаза 1 – очаквана кредитна загуба за 12 месеца</b>	<b>Фаза 2 – очаквана кредитна загуба за целия живот на актива</b>	<b>Фаза 3 – очаквана кредитна загуба за целия живот на актива</b>	<b>ОБЩО</b>
<b>Начислена обезценка към 31 декември 2022 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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 финансови активи	-	-	-	-
<b>Начислена обезценка към 31 декември 2023 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Д. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. За да контролира риска Дружеството следи за плащане в срок на възникналите задължения. Дружеството осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на Дружеството.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

31 декември 2024	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	на д 5 г.	без матури тет	общо
------------------	---------	--------	--------	---------	--------	--------	-----------------	----------------------	------

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

Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	-	-	4 778	4 778
Дългосрочни заеми към свързани предприятия	-	-	-	-	-	1 073	-	-	1 073
Вземания от свързани предприятия	-	4 004	-	4 864	-	-	-	-	8 868
Търговски вземания	88	-	-	1 340	-	-	-	-	1 428
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>88</b>	<b>4 004</b>	<b>-</b>	<b>6 204</b>	<b>-</b>	<b>1 073</b>	<b>-</b>	<b>4 778</b>	<b>16 147</b>
Задължения по лизинг	4	8	12	23	113	-	-	-	160
Търговски задължения	130	-	96	-	-	-	-	-	226
Други задължения	10	20	30	235	-	-	-	-	295
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>144</b>	<b>28</b>	<b>138</b>	<b>258</b>	<b>113</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>681</b>

<b>31 декември 2023</b>	<b>до 1 м.</b>	<b>1-3 м.</b>	<b>3-6 м.</b>	<b>6-12 м.</b>	<b>1-2 г.</b>	<b>2-5 г.</b>	<b>над 5 г.</b>	<b>без матури тет</b>	<b>общо</b>
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	-	-	2 943	2 943
Дългосрочни търговски вземания	-	-	-	-	1 027	-	-	-	1 027
Дългосрочни заеми към свързани предприятия	-	-	-	-	-	1 019	-	-	1 019
Текущи вземания от свързани предприятия	-	8 000	-	2 781	-	-	-	-	10 781
Вземания по предоставени заеми	-	-	550	-	-	-	-	-	550
Търговски вземания	176	-	176	317	-	-	-	-	669
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>176</b>	<b>8 000</b>	<b>726</b>	<b>3 098</b>	<b>1 027</b>	<b>1 019</b>	<b>-</b>	<b>2 943</b>	<b>16 989</b>
Банкови заеми	24	49	76	153	307	713	-	-	1 322
Задължения по лизинг	13	27	41	79	47	-	-	-	207
Търговски задължения	72	96	-	-	-	-	-	-	168
Други задължения	10	20	30	355	-	-	-	-	415
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>119</b>	<b>192</b>	<b>147</b>	<b>587</b>	<b>354</b>	<b>713</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 112</b>

## Е. Управление на капиталовия риск

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задължнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на

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

капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (текущи и нетекущи) така, както са посочени в отчета за финансово състояние и паричните средства и парични 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:

	31 декември 2024	31 декември 2023
Общо дългов капитал	870	2 268
Намален с пари и парични еквиваленти	4 778	2 943
<b>Нетен дългов капитал</b>	<b>(3 908)</b>	<b>(675)</b>
Общо собствен капитал	30 733	33 335
Общо капитал	26 825	32 660
<b>Съотношение на задлъжнялост</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Тъй като паричните средства са по-големи от дълговия капитал, Дружеството няма задлъжнялост към края на 2023 г и към края на 2024г.

## 10. Справедливи стойности

За целите на оповестяването на справедливата стойност Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, посочена в Приложение 3.10 към индивидуалния финансов отчет.

Ръководството на Дружеството е преценило, че балансовите стойности на парите и паричните еквиваленти, вземанията от свързани предприятия и другите търговски 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 Дружеството съгласно МСФО 13:

31 декември 2024	Балансова стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
<b>Финансови активи</b>				
Дългосрочни търговски вземания	-	-	-	-
Пари и парични еквиваленти	4 778	-	4 778	-

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

Предоставени заеми на свързани предприятия	1 073	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	8 868	-	-	-
Търговски вземания	1 428	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>16 147</b>	<b>-</b>	<b>4 778</b>	<b>-</b>

#### Финансови пасиви

Задължения по лизинг	160	-	156	-
Търговски задължения	226	-	-	-
Други задължения	295	-	-	-
<b>Общо:</b>	<b>681</b>	<b>-</b>	<b>156</b>	<b>-</b>

31 декември 2023

	Балансова стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
<b>Финансови активи</b>				
Дългосрочни търговски вземания	1 027	-	1 027	-
Пари и парични еквиваленти	2 943	-	2 943	-
Предоставени заеми на свързани предприятия	1 019	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	10 781	-	-	-
Вземания по предоставени заеми	550	-	-	-
Търговски вземания	669	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>16 989</b>	<b>-</b>	<b>3 970</b>	<b>-</b>
<b>Финансови пасиви</b>				
Банкови заеми	1 322	-	1 239	-
Задължения по лизинг	207	-	203	-
Търговски задължения	168	-	-	-
Други задължения	415	-	-	-
<b>Общо:</b>	<b>2 112</b>	<b>-</b>	<b>1 442</b>	<b>-</b>

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 вземанията от свързани предприятия (включително по предоставени краткосрочни заеми), търговските задължения, предоставените търговски заеми и другите задължения е близка до балансовата, тъй като тези активи/пасиви не са обект на ефекти, които да водят до различна справедлива стойност.

#### 11. Събития след края на отчетния период

“Шелли Груп” ЕД взе решение да предостави на американското си дъщерно дружество Shelly USA Inc. финансиране под формата на допълнителна парична вноска в размер на 1 329 хил. лв.(USD 700 хил.)

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

за период от една година при годишна лихва от 1%. Това финансиране се предоставя в допълнение към допълнителните парични вноски, предоставени през 2022 г. и 2024 г., в размер съответно от 1 834 хил лв. (USD 1 млн.) и 762 хил. лв. (USD 400 хил.), всяка от които Съветът на директорите реши да удължи за период от още 1 година при същите условия.