

**ШЕЛЛИ ГРУП ЕД**

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**31 ДЕКЕМВРИ 2024**



**ГОДИШЕН  
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА**

**ШЕЛЛИ ГРУП ЕД  
ЗА 2024 Г.**



**НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 И СЛЕДВАЩИ ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЯ №2 ОТ НАРЕДБА №2 ОТ 09.11.2021 Г. ЗА ПЪРВОНАЧАЛНО И ПОСЛЕДВАЩО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР**

**УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,**

Ние, членовете на Съвета на директорите на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД /Дружеството-майка/, водени от стремежа да управляваме Дружеството-майка и неговите дъщерни дружества /“Групата“/ в интерес на акционерите, както и на основание изискванията на разпоредбите на чл. 39 и следващи от Закона за счетоводството /в сила от 01.01.2021 г./, чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК и приложения №2 от Наредба №2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, изготвихме настоящия доклад за дейността на консолидирана основа /Докладът/. Докладът представя коментар и анализ на консолидирания финансов отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството-майка и дружествата, включени в консолидацията. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД и дружествата от неговата Група, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено.

Настъпилите през 2024 г. обстоятелства, които ръководството на Дружеството-майка счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа са оповестени в предвидените от ЗППЦК срокове и начин до Комисията за финансов надзор, инвеститорите и регулирания пазар на ценни книжа.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

Настоящият Доклад за дейността на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД (Дружеството-майка/Емитентът) на консолидирана основа представя информация за Групата, относима към 31.12.2024 г., и обхваща периода 01.01.2024 г. – 31.12.2024 г. (отчетния период).

## 1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО-МАЙКА

ШЕЛЛИ ГРУП ЕД е европейско дружество, учредено през 2010 г. в гр. София и вписано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел (ТРРЮЛНЦ) към Агенцията по вписванията на 11.02.2010 г. с ЕИК (единен идентификационен код): 201047670, емитент на акции, търгувани на регулиран пазар с LEI код 8945007IDGKD0KZ4HD95. Дружеството-майка е регистрирано с неограничен период на съществуване. Наименованието му се изписва на латиница: Shelly Group SE.

С решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 14.10.2024 г. ШЕЛЛИ ГРУП ЕД (предишно наименование Шелли Груп АД) е преобразувано от акционерно дружество в европейско дружество (ЕД) по реда на глава Деветнадесета от Търговския закон и член 37 от Регламент (ЕО) № 2157/2001 на Съвета от 8 октомври 2001 г. относно Устава на Европейското дружество (SE).

Дружеството-майка е със седалище и адрес на управление: Република България, област София, община Столична, град София 1407, бул. Черни връх № 51, сграда 3, етажи 2 и 3. Адресът за кореспонденция е същият; тел: +359 2 957 12 47. Интернет страницата на Дружеството-майка е <http://www.corporate.shelly.com/>.

Дружеството-майка е публично по смисъла на ЗППЗК, като е вписано като публично дружество във водения от КФН регистър с Решение 774 - ПД от 14 ноември 2016 г. в резултат на успешно приключило първично публично предлагане на емисия акции от увеличението на капитала на Дружеството-майка.

Считано от 22.11.2021 г. акциите на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД се търгуват на два регулирани пазара в ЕС – Българска Фондова Борса и Франкфуртската Фондова Борса.

Дружеството-майка упражнява дейността си съгласно българското законодателство.

Икономическата група, която се състои от Дружеството-майка ШЕЛЛИ ГРУП ЕД и неговите дъщерни дружества е представена по-долу в т. 2.

Към 31.12.2024 г. структурата на капитала на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД е следната:

**Таблица 1**

АКЦИОНЕР	ПРОЦЕНТ ОТ КАПИТАЛА
Светлин Тодоров	29,19 %
Димитър Димитров	30,26 %
Други физически и юридически лица	40,55 %

Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

### **1.1. Извършени апортни вноски през последните три финансови години**

През последните три финансови години не са извършени апортни вноски в капитала на Дружеството-майка.

### **1.2. Информация относно системата на управление**

Към 31.12.2024 г. ШЕЛЛИ ГРУП ЕД е с едностепенна система на управление – 5-членен състав на Съвет на директорите (СД).

С решение на Общото събрание на акционерите от 18.12.2023 г., считано от 01.01.2024 г. е направена промяна в персоналия състав на Съвета на директорите, към който на мястото на г-н Грегор Бийлер е встъпил г-н Кристоф Виланек. Във връзка с преобразуването на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество по реда на глава Девнадесета от Търговския закон и член 37 от Регламент (ЕО) № 2157/2001 на Съвета от 8 октомври 2001 г. относно Устава на Европейското дружество (SE), с решението си от 14.10.2024 г. Общото събрание на акционерите е преизбрало членовете на Съвета на директорите, а последният със свое решение от същата дата е разпределил функциите им както следва:

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

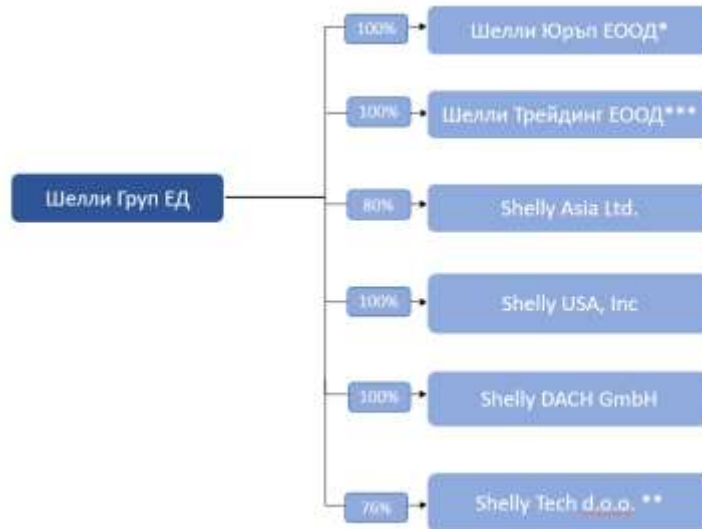
Представляващите Дружеството-майка членове на Съвета на директорите представляват Дружеството-майка заедно или поотделно.

## **2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ГРУПАТА**

Към 31.12.2024 г. ШЕЛЛИ ГРУП ЕД отчита инвестиции в други дружества.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

**Структура на икономическата група към 31.12.2024 г.:**



\* В началото на 2024 г. дъщерното дружество Шелли Юръп ЕООД е закрило своя клон в Ирландия.

\*\* През първото тримесечие на 2024 г. Дружеството-майка упражни Call опцията си за придобиване на допълнителен дял от 16% от капитала на дъщерното си словенско IoT дружество Shelly Tech d.o.o. (предишно наименование GOAR Računalniški inženiring in avtomatizacija procesov d.o.o. Nova Gorica). Упражняването на Call опцията е вторият етап от придобиването на словенското дружество въз основа на Договор за опции между ШЕЛЛИ ГРУП ЕД 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 586 666,00 евро, изчислена в съответствие с условията на Договора за опции. Останалите 24% от акциите на словенското дружество, притежавани от трима съдружници – физически лица, са предмет на допълнителна Call/Put опция, която може да бъде упражнена през 2026 г. съгласно условията на договора за опции.

\*\*\* Дъщерното дружество Шелли Трейдинг ЕООД има клон в Обединено Кралство Великобритания и представителен офис в Нидерландия.

През второто тримесечие на 2024 г. Дружеството-майка упражни Call опцията си за придобиване на допълнителни 50% в-компания Shelly Asia Ltd., (предишно наименование Allterco Asia Ltd.), и така дялът на собственост достига 80%. Платената цена за новопридобитите дялове е EUR 520 000.

ШЕЛЛИ ГРУП ЕД има асоциирано участие в размер на 8 010 броя привилегирани акции, представляващи 10% от капитала на Граунд Сълюшънс Груп АД, ЕИК: 206606897. Участието е придобито в резултат на преобразуване чрез вливане на Корнер Сълюшънс ЕООД в Граунд Сълюшънс Груп АД.

През третото тримесечие на 2024 г. ШЕЛЛИ ГРУП ЕД подписа договор за продажбата на 100% от капитала на дъщерното си дружество Шелли Пропъртис ЕООД, срещу цена от 3.5 млн. евро (6.8 млн. лв.).

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

Предметът на дейност на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД, съгласно чл. 4 от Устава е: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка, продажба и отстъпване на лицензи за ползване на патенти и други права на интелектуална и индустриална собственост; финансиране на дружества, в които ШЕЛЛИ ГРУП ЕД участва; покупка на стоки и други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид; продажба на стоки от собствено производство; външнотърговски сделки; комисионни, спедиционни, складови и лизингови сделки; транспортни сделки в страната и в чужбина; сделки на търговско представителство и посредничество на местни и чужди физически и юридически лица; консултантски и маркетингови сделки; предоставяне на услуги по управление и администриране на местни и чужди юридически лица; както и всякакви други търговски сделки незабранени от закона.

Основната дейност на Дружеството-майка и неговата икономическа група през отчетния период на 2024 г. остава разработването, производството и продажбата на IoT устройства. Към настоящия момент основният дял от приходите в Групата се формират от продажбата на продукти с бранда Shelly.

### 3. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

#### 3.1. Приходи и резултат от дейността

Към края на 2024 г. Групата отчита на консолидирана база приходи от продажби в размер на 208 704 хил. лв. докато за същия период на предходната година отчита 146 542 хил. лв. което е увеличение от 42.4%.

Към края на 2024 г., на консолидирана база, Групата отчита печалба в размер на 44 748 хил. лв., което представлява ръст с 35.8% в сравнения с предходната година.

През отчетния период Групата отчита приход от продажба на инвестиции (преустановени дейности) в размер на 1 242 хил. лв.

**Таблица 2**

ПРИХОДИ	2022	Изменение	2023	Изменение	2024
	ХИЛ. ЛВ.	%	ХИЛ. ЛВ.	%	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от продажба на устройства	93 007	57,3%	146 301	42,0%	207 709
Приходи от услуги и наеми	171	40,9%	241	312,9%	995
Други приходи от дейността	1 012	27,2%	1 287	467,1%	7 298
<b>Общо приходи от дейността</b>	<b>94 190</b>	<b>56,95%</b>	<b>147 829</b>	<b>46,12%</b>	<b>216 002</b>
Дял от печалбата/(загубата) на асоциирани дружества	118	(58,5%)	49	(150,2%)	(25)
Финансови приходи	-	-	199	(89,9%)	20
Печалба от продажби на инвестиции	-	-	-	-	1 242
<b>Общо финансови приходи</b>	<b>118</b>	<b>110,17%</b>	<b>248</b>	<b>398,79%</b>	<b>1 237</b>

Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

### 3.2. Разходи за дейността

Към края на отчетния период общите разходи за дейността на Групата са нараснали с 69.5% спрямо същия отчетен период на предходната година. Това се дължи, в най-голяма степен, на увеличението на разходите за маркетинг и продажби с 283.1%, външни услуги с 41.7% и разходите за възнаграждения с 26.5%.

Най-голям дял от оперативните разходи за отчетния период представляват разходите за маркетинг и продажби с дял от 48.2% от общите разходи, следвани от разходите за възнаграждения с дял от 29.4%. Разходите за заплати включват възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, което се определя с решение на общото събрание на акционерите.

**Таблица 3**

РАЗХОДИ	2022	Изменение %	2023	Изменение %	2024
	хил. лв.		хил. лв.		хил. лв.
Разходи за материали	(509)	(9,4%)	(461)	33,0%	(613)
Разходи за външни услуги	(3 521)	92,8	(6 789)	41,7%	(9 263)
Разходи за амортизации	(506)	36,2%	(689)	68,2%	(1 159)
Разходи за заплати	(14 644)	28,5%	(18 820)	26,5%	(23 808)
Други разходи	(1 255)	(54,4%)	(572)	73,4%	(992)
<b>Общо административни разходи</b>	<b>(20 435)</b>	<b>33,7%</b>	<b>(27 331)</b>	<b>32,4%</b>	<b>(36 195)</b>
Разходи за обезценка	(1 885)	73,3%	(3 267)	(100%)	-
Разходи за маркетинг и продажби	(3 981)	155,5%	(10 172)	283,1%	(38 967)
Други оперативни разходи	(1 185)	474,4%	(6 807)	(18,6%)	(5 542)
Финансови разходи	(265)	(57,0%)	(114)	22,8%	(140)
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>(27 751)</b>	<b>71,9%</b>	<b>(47 691)</b>	<b>69,5%</b>	<b>(80 844)</b>

Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

### 3.3. Финансови показатели

#### Показатели за ликвидност

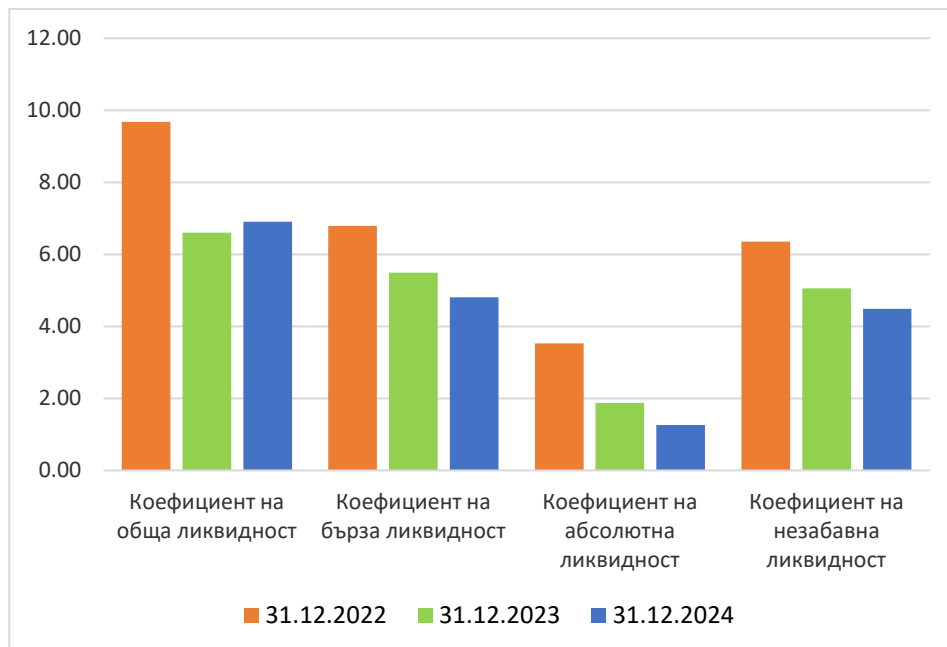


Таблица 4

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ	31-12-22	31-12-23	31-12-24
Коефициент на обща ликвидност	9,69	6,61	6,91
Коефициент на бърза ликвидност	6,79	5,49	4,81
Коефициент на абсолютна ликвидност	3,53	1,87	1,26
Коефициент на незабавна ликвидност	6,35	5,06	4,49

**Коефициентът за обща ликвидност в края на отчетния период се увеличава поради следното:** текущите активи са се увеличили с 38,2 % в сравнение с края на 2023 г., а текущите пасиви са се увеличили с 32.2%.

**Коефициентът за бърза ликвидност в края на отчетния период намалява поради следното:** текущите активи са се увеличили с 38.2 % включително материалните запаси с увеличение от 149,3% в сравнение с края на 2023 г., а текущите пасиви са се увеличили с 32.2%.

**Коефициентът за абсолютна ликвидност в края на отчетния период намалява поради следното:** текущите пасиви са се увеличили с 32.2% в сравнение с края на 2023 г., а паричните средства са намалели с 11.1%.

**Коефициентът на незабавна ликвидност в края на отчетния период намалява поради следното:** текущите пасиви се увеличават с 32.2% спрямо края на 2023 г., а паричните средства намаляват с 11.1%, търговските вземания се увеличават с 34.1%.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

### Коефициенти за финансова автономност

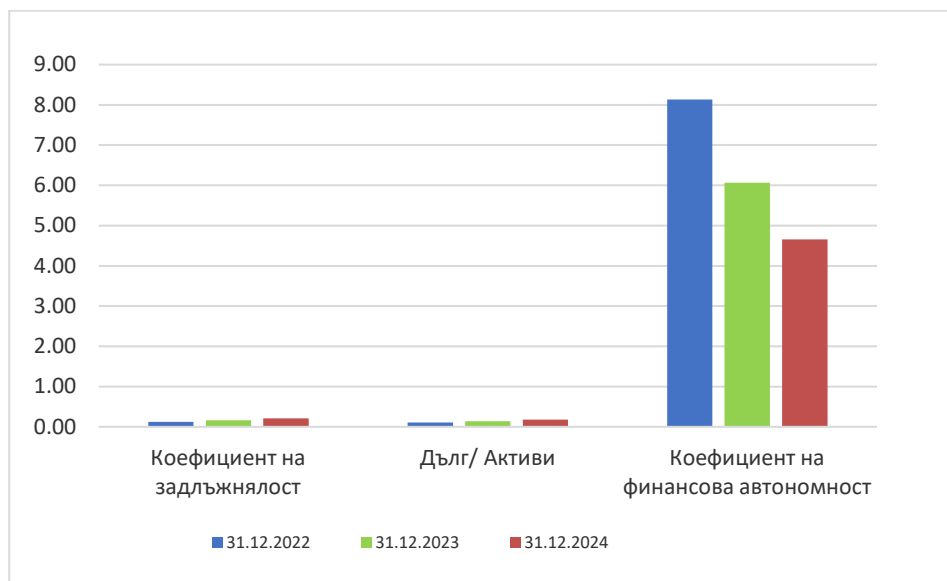


Таблица 5

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	31-12-22	31-12-23	31-12-24
Коефициент на задлъжнялост	0,12	0,16	0,21
Дълг/ Активи	0,11	0,14	0,18
Коефициент на финансова автономност	8,13	6,06	4,66

**Изменението в коефициента на задлъжнялост в края на отчетния период се дължи на следното:**

Пасивите на Групата нарастват с 76.6% в сравнение с края на 2023 г., а собственият капитал нараства със 35.7%.

**Изменението в коефициента дълг/активи в края на отчетния период се дължи на следното:**

Общата сума на активите на Групата нараства с 41.4% в сравнение с края на 2023 г., а общата сума на пасивите на Групата нараства с 76.6%.

**Изменението в коефициента на финансова автономност в края на отчетния период се дължи на следното:**

общият размер на пасивите на Групата нараства с 76.6% в сравнение с края на 2023 г., а собственият капитал нараства с 35.7%.

### 3.4. Ключови коефициенти

Обобщена информация за финансовите показатели на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД за последните три финансови години е представена в следващите графики и таблици:

Таблица 6

	2022	2023	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
ЕБИТДА	21 405	38 602	52 440
ЕБИТ	20 377	37 400	50 450

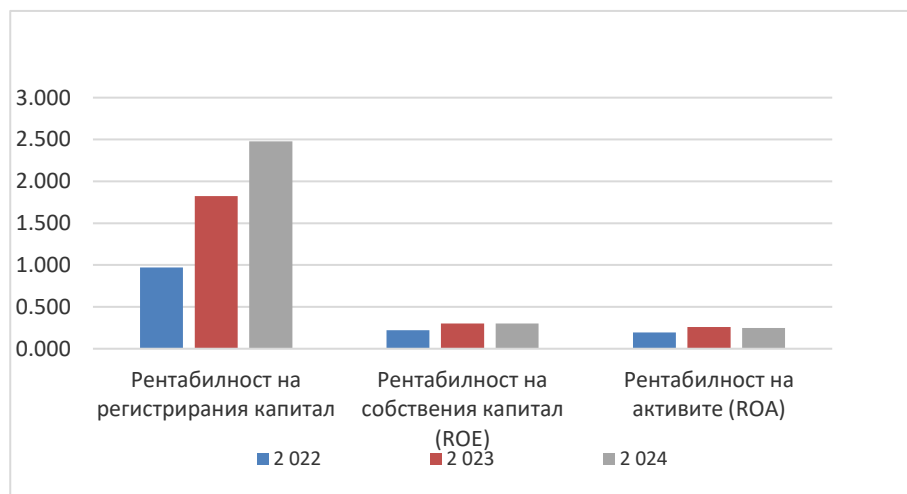
Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

При изчисляването на горепосочените коефициенти не са включени положителните разлики от продажбата на финансови активи и печалби от продажба на инвестиции.

**Таблица 7**

ПОКАЗАТЕЛИ	2022	2023	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от продажби	93 178	146 542	208 704
Собствен капитал	79 072	109 603	148 677
Нетекущи пасиви	1 757	1 659	10 225
Текущи пасиви	7 969	16 420	21 704
Нетекущи активи	11 692	19 212	30 685
Текущи активи	77 106	108 470	149 921
Оборотен капитал	69 137	92 050	128 217
Парични средства	28 148	30 778	27 353
Общо дълг	9 726	18 079	31 929
Разходи за лихви	69	86	83
Материални запаси	23 002	18 273	45 558
Краткосрочни вземания	21 647	52 279	70 131
Разходи за обичайната дейност	27 486	47 691	80 704
Разходи за материали	509	461	613

### 3.5. Показатели за рентабилност


**Таблица 8**

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ	2022	2023	2024
Рентабилност на регистрирания капитал	0,969	1,825	2,479
Рентабилност на собствения капитал (ROE)	0,220	0,301	0,301
Рентабилност на активите (ROA)	0,196	0,258	0,248

Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

### **Рентабилност на регистрирания капитал**

Към края на отчетния период коефициентът на рентабилност на регистрирания капитал е 2.479 и нараства в сравнение с 2023 г. През 2024 г. в сравнение с 2023 г., отчетената от Групата нетна печалба се увеличава с 35.8%, докато през същия период регистрирания капитал на Групата нараства но само с 0.3%.

### **Рентабилност на собствения капитал (ROE)**

Към края на 2024 г. коефициентът на рентабилност на собствения капитал е 0.301 и запазва стойността си в сравнение с предходната финансова година. Причината за това е ръстът с 35.8% на нетната печалба на Групата. През 2024 г. в сравнение с 2023 г., собственият капитал на Групата се увеличава с 35.7%.

### **Рентабилност на активите (ROA)**

Стойността на коефициента на рентабилност на активите към края на 2024 г. е 0.248 и намалява спрямо предходната финансова година. За 2024 г. Групата отчита увеличение на нетната печалба с 35.8%, като в същото време и активите на Групата се увеличават с 41.4%.

## **4. ИНФОРМАЦИЯ ПО ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С ЧОВЕШКИ РЕСУРСИ**

Към края на отчетния период списъчният брой на заетите в Групата лица е 277 души. Отношенията с работниците и служителите са уредени с индивидуални трудови договори.

Ръководството на Дружеството-майка се стреми да подобрява жизнения стандарт на служителите си извън времето, в което те са непосредствено заети със служебните си ангажименти. Размерът на разходите за заплати и осигуровки през 2024 г. е 23 808 хил. лв. (2023 г.: 18 820 хил. лв.).

## **5. ПОЛИТИКА ПО ОПАЗВАНЕ НА ОКОЛНАТА СРЕДА**

Групата не извършва дейност, която нанася щети на околната среда. Независимо от това Групата се стреми да ограничава употребата на материали, произведени от невъзобновяеми енергийни източници и прилага програма за икономия на енергия. През 2024 г. дружествата от Групата започнаха да работят по изграждане на стратегия и политики за екологично и социално управление (ESG).

## **6. ОТЧЕТ ЗА УСТОЙЧИВОСТ**

Съгласно изискванията на Директива (ЕС) 2022/2464 на Европейския Парламент и на Съвета от 14 декември 2022 година за изменение на Регламент (ЕС) № 537/2014, Директива 2004/109/ЕО, Директива 2006/43/ЕО и Директива 2013/34/ЕС, по отношение на отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта и разпоредбите на Закона за счетоводството, в сила от 28.02.2025 г. за Дружеството-майка няма задължение за публикуване на отчет за отчетния период към 31.12.2024 г. като част от годишните доклади за дейността. Съгласно § 30 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за счетоводството, при условие на запазване тренда на развитие на Дружеството-майка, първият задължителен отчетен период за устойчивост е 2026 г.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

## 7. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНА ГРУПАТА

Рисковете, свързани с дейността на Групата, могат най-общо да бъдат разделени на системни (обща) и несистемни (свързани конкретно с дейността ѝ и отрасъла, в който тя извършва дейност). Релевантни за Групата са и аналогичните категории рискове, присъщи на дейността и отрасъла, в който оперират Дружеството-майка и неговите дъщерни дружества, доколкото те са основен източник на доходите на Групата. Отделно, инвеститорите във финансови инструменти на Групата са изложени и на рискове, свързани със самите вложения в ценни книжа (деривативни и базови).

### 7.1. СИСТЕМНИ РИСКОВЕ

Системните рискове са свързани с пазара и макросредата, в която Групата функционира, поради което те не могат да бъдат управлявани и контролирани от ръководството на Групата. Системни рискове са: политическият риск, макроикономическият риск, инфлационният риск, валутният риск, лихвеният риск, данъчният риск и риск от безработица.

Таблица 9

Вид риск	Описание
ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК	<p>Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби. На 5 март 2024 г. премиерът Николай Денков депозира оставката на кабинета в деловодството на Народното събрание. На следващия ден оставката на кабинета е приета от парламента с 216 гласа за. През юни 2024 бяха проведени предсрочни парламентарни избори и е съставено ново редовно правителство.</p> <p>Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажименти за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със заплахите от терористични атентати в Европа, силната дестабилизация на страните от Близкия изток, военните намеси и конфликти в региона на бившия Съветски съюз, бежанските вълни, породени от тези фактори, и потенциалната нестабилност на други ключови страни в непосредствена близост до Балканите.</p> <p>Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.</p>
ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК	<p>Според Националния статистически институт общият показател на бизнес климата се покачва с 1.7 пункта (от 17.0% на 18.7%) в сравнение с предходния месец. Повишение на показателя се наблюдава в промишлеността, търговията на дребно и в сектора на услугите. Единствено в строителството е регистрирано понижение.<sup>1</sup></p> <p>Според прогнозите на експертите на ЕЦБ икономиката да нарасне с 0.7% през 2024 г., 1.1% през 2025 г., 1.4% през 2026 г. и 1.3% през 2027 г. Прогнозираното възстановяване се базира главно на нарастващите реални доходи, което ще даде</p>

<sup>1</sup> [Стопанска конюнктура през декември 2024 година \(nsi.bg\)](https://www.nsi.bg/)

Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

	възможност на домакинствата да увеличат потреблението си, а на предприятията – да повишат инвестициите. <sup>2</sup>																												
ЛИХВЕН РИСК	<p>Лихвеният риск е свързан с възможни негативни промени в лихвените проценти, определени от финансовите институции на Република България.</p> <table border="1" data-bbox="703 443 1126 987"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center;">Основен лихвен процент</th> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">Дата</th> <th style="text-align: center;">Процент</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td style="text-align: center;">01.12.2024</td><td style="text-align: center;">3.04</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">01.11.2024</td><td style="text-align: center;">3.22</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">01.10.2024</td><td style="text-align: center;">3.43</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">01.09.2024</td><td style="text-align: center;">3.54</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">01.08.2024</td><td style="text-align: center;">3.53</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">01.07.2024</td><td style="text-align: center;">3.63</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">01.06.2024</td><td style="text-align: center;">3.78</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">01.05.2024</td><td style="text-align: center;">3.78</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">01.04.2024</td><td style="text-align: center;">3.79</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">01.03.2024</td><td style="text-align: center;">3.8</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">01.02.2024</td><td style="text-align: center;">3.79</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">01.01.2024</td><td style="text-align: center;">3.79</td></tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">*Източник: БНБ<sup>3</sup></p> <p>На заседанието си на 12 декември 2024 г. Управителният съвет на ЕЦБ взе решение да намали с 25 базисни точки трите основни лихвени процента на ЕЦБ. Управителният съвет е решен да осигури трайно стабилизиране на инфлацията на средносрочното целево равнище от 2%.<sup>4</sup></p>	Основен лихвен процент		Дата	Процент	01.12.2024	3.04	01.11.2024	3.22	01.10.2024	3.43	01.09.2024	3.54	01.08.2024	3.53	01.07.2024	3.63	01.06.2024	3.78	01.05.2024	3.78	01.04.2024	3.79	01.03.2024	3.8	01.02.2024	3.79	01.01.2024	3.79
Основен лихвен процент																													
Дата	Процент																												
01.12.2024	3.04																												
01.11.2024	3.22																												
01.10.2024	3.43																												
01.09.2024	3.54																												
01.08.2024	3.53																												
01.07.2024	3.63																												
01.06.2024	3.78																												
01.05.2024	3.78																												
01.04.2024	3.79																												
01.03.2024	3.8																												
01.02.2024	3.79																												
01.01.2024	3.79																												
ИНФЛАЦИОНЕН РИСК	<p>Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.</p> <p>Индексът на потребителските цени е официален измерител на инфлацията в Република България. Той оценява общото относително изменение на цените на стоките и услугите, използвани от домакинствата за лично (непроизводствено) потребление, и се изчислява, като се прилага структурата на крайните парични потребителски разходи на българските домакинства.</p> <p>Според НСИ Месечната инфлация, измерена чрез ИПЦ, е 0.4%, а годишната инфлация е 2.2%. Инфлацията е измерена чрез ИПЦ, като месечната инфлация се отнася за декември 2024 г. спрямо предходния месец, а годишната инфлация е за декември 2024 г. спрямо същия месец на предходната година.<sup>5</sup></p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени е сравнима мярка на инфлацията на държавите от ЕС. Той е един от критериите за ценовата стабилност и за присъединяването на България към еврозоната. ХИПЦ, както и ИПЦ, измерва общото относително изменение в равнището на цените на стоките и услугите.</p>																												

<sup>2</sup> [ECB Economic Bulletin, Issue 8 / 2024 \(bnb.bg\)](https://www.ecb.europa.eu/press/pr/2024/241201_en.html)

<sup>3</sup> <https://www.bnb.bg/Statistics/StBIRAndIndices/StBIBaseInterestRate/index.htm>

<sup>4</sup> [ECB Economic Bulletin, Issue 8 / 2024 \(bnb.bg\)](https://www.ecb.europa.eu/press/pr/2024/241201_en.html)

<sup>5</sup> [Инфлация и индекси на потребителските цени за декември 2024 година \(nsi.bg\)](https://www.nsi.bg/ru/Predstaviani-Indeksi/Inflyatsiya-i-Indeksi-na-potrebitelskite-tseni-za-dekembri-2024-godina)

Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

	<p>Според НСИ През декември 2024 г. месечната инфлация е 0.3%, а годишната инфлация за декември 2024 г. спрямо декември 2023 г. е 2.1%.<sup>6</sup></p> <p>Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експерти на Евросистемата от декември 2024 г. общата инфлация се очаква да бъде средно 2.4% през 2024 г., 2.1% през 2025 г., 1.9% през 2026 г. и 2.1% през 2027 г., когато ще влезе в действие разширената схема на ЕС за търговия с емисии [...] Според предварителната оценка на Евростат годишната инфлация е нараснала до 2.3% през ноември спрямо 2.0% през октомври. Това увеличение беше очаквано и отразяваше преди всичко повишаващия се базов ефект, свързан с енергийната динамика. Инфлацията при храните е намалела до 2.8%, а тази при услугите – до 3.9%. Инфлацията при цените на стоките се е повишила до 0.7%.<sup>7</sup></p>
<b>ВАЛУТЕН РИСК</b>	<p>Валутният риск ще има влияния върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Тъй като съгласно действащото законодателство в страната българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои в евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.</p> <p>Теоретично, валутният риск би могъл да се повиши, когато България се присъедини към втория етап на Европейския Валутен Механизъм (ERM II). Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на +/-15% спрямо централен паритет. На практика, всички държави, които понастоящем са в този механизъм (Дания, Естония, Кипър, Литва, Латвия, Малта), са свидетели на колебания, които са съществено по-малки от позволените ±15%.</p> <p>На 10 юли 2020 г. България влезе във валутно-курсовия механизъм ERM II, известен като чакалнята за еврозоната. Централният курс на българския лев е фиксиран на 1 евро = 1.95583 лева. Около този централен курс на лева ще бъде поддържан стандартният диапазон от плюс или минус 15 процента. България се присъединява към валутния механизъм със съществуващия си режим на валутен борд, като едностранен ангажимент и без допълнителни изисквания към ЕЦБ.<sup>8</sup> Заедно с това страната ни трябва да влезе в тясно сътрудничество с единния банков надзор. Фиксираният курс на лева към еврото не елиминира за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (щатски долар, британски паунд, швейцарски франк) на международните финансови пазари, но към настоящия момент Групата не счита, че такъв риск би бил съществен по отношение на дейността ѝ. Групата може да бъде засегната от валутния риск в зависимост от вида на валутата на паричните постъпления и от вида на валутата на потенциалните заеми на Групата.</p> <p>Дружествата от Групата на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД извършват дейност както в България, така и в страни от ЕС и трети страни, предимно в САЩ, Латинска Америка и Австралия. Към настоящия момент основните приходи от IoT бизнеса на Групата са в лева или евро, а разходите за доставка на стоките в този сегмент са предимно в щатски долари и в съществената си част са обвързани с китайския юан, поради което посъпването на щатския долар или китайския юан би имал неблагоприятно влияние</p>

<sup>6</sup> [Инфлация и индекси на потребителските цени за декември 2024 година \(nsi.bg\)](https://www.nsi.bg/)

<sup>7</sup> [ECB Economic Bulletin, Issue 8 / 2024 \(bnb.bg\)](https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2024/html/ecb.pr2024080101.en.html)

<sup>8</sup> <https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2020/html/ecb.pr200710~4aa5e3565a.en.html>

Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

	<p>върху резултатите от дейността. По отношение на експозицията към щатския долар, дружествата от групата в бъдеще се очаква да има значителни приходи от продажби в щатски долари на американския и други пазари извън ЕС, което до известна степен да балансира нетната експозиция на Групата към тази основна валута.</p> <p>За ограничаване на ефектите на валутния риск дружествата от групата са въвели система за планиране на доставките от държави в и извън ЕС, както и процедури за текущо наблюдение на движенията в обменните валутни курсове на чуждестранните валути и контрол върху предстоящите плащания. Понастоящем дружествата от групата не използват деривативни инструменти за хеджиране на валутния риск, но при необходимост ръководството има готовност да сключва такива сделки.</p>
<p>Кредитен риск на държавата</p>	<p>Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на България, породена от неспособността на държавата да погасява редовно задълженията си. Ниски кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране, както за държавата, така и на отделните икономически субекти, в това число и на Дружеството. Кредитните рейтинги се изготвят от специализирани агенции за кредитен рейтинг и служат за определяне и измерване на кредитния риск на дадена държава.</p> <p><b>В своя доклад от 19.10.2024 г. международната рейтингова агенция Fitch Ratings потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута ‘BBB’ с положителна перспектива.</b></p> <p>Рейтингът на България е подкрепен от силната външноикономическа и фискална позиция на страната в сравнение с държавите със същия рейтинг, надеждната политическа рамка от членството в ЕС и дългогодишното функциониране на режима на паричен съвет. Също така, Fitch Ratings отбелязват, че ниската производителност на труда и неблагоприятната демография имат възпиращ ефект върху потенциалния растеж и стабилността на държавните финанси в дългосрочен план.</p> <p>Положителната перспектива отразява изгледите на страната за членство в еврозоната, което би довело до по-нататъшни подобрения на показателите за външната позиция на страната. Fitch Ratings счита, че е налице широк политически ангажимент на национално и европейско ниво за приемане на еврото.</p> <p><u>Приемане на еврото:</u> България изпълни всички критерии за номинална конвергенция за приемане на еврото освен ценовата стабилност според Доклада за сближаване за 2024 г., който беше публикуван в средата на 2024 г. От тогава инфлацията в България продължава да намалява, намалявайки разликата между средната инфлация в страната и тази на трите най-добре представящи се държави-членки на ЕС. Според Fitch България би могла отговори на критерия за ценова стабилност в началото на 2025 г. в зависимост от развитието на инфлацията в целия ЕС.</p> <p>В нашия базов сценарий това ще позволи на България да поиска преоценка на напредъка си по критерии за конвергенция през 1H25 и ще позволи влизане в еврозоната от януари 2026 г. Всички законодателни мерки, необходими за изпълнение на неизпълнените ангажименти след ERM II, са одобрени от парламента, докато някои мерки чакат изпълнение. Въпреки това липсата на стабилно правителство и потенциално дългите коалиционни преговори могат да забавят влизането в еврозоната. Като цяло считаме, че приемането на еврото ще подкрепи рейтинга.</p> <p><u>Постепенно възстановяване на растежа:</u> Fitch очаква растеж на БВП от 2% през 2024 г. спрямо 1.8% през 2023 г. подкрепени от солидно частно потребление и устойчива</p>

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

	<p>инвестиционна активност, въпреки повишените политически несигурност и закъснения в прилагането на ННР. Нетният износ ще пречи на растежа като външното търсенето остава слабо и оживеното вътрешно търсене увеличава сметката за внос. Ние прогнозираме БВП нарастване до 2.5% през 2025 г. и 2.7% през 2026 г., малко по-слабо от останалите държави, най-вече на гърба очаквано възстановяване на външното търсене</p> <p><u>По-бавно намаление на инфлацията:</u> Инфлацията според ХИПЦ беше 1.5% през септември 2024 г., а базисната инфлация беше 2.3%, което предполага широкообхватно облекчаване на ценовия натиск. Очакваме инфлацията да започне да нарастват постепенно през следващите месеци, тъй като базовите ефекти стават по-малко благоприятни и инфлационните ефекти от силния ръст на номиналните заплати се отразява на цените. Очакваме среден ХИПЦ от 3% през 2024 г., 3.5% през 2025 г. и 3.1% през 2026 г., малко над медианата за подобни страни.</p> <p><u>По-големи фискални дефицити в средносрочен период:</u> Fitch прогнозира бюджетният дефицит да се разшири до 2.8% от БВП през 2024 г., от 1.9% през 2023 г., което отразява по-високите разходи за компенсация и социални разходи. Липсата на мерките за увеличаване на приходите ще запазят бюджетния дефицит непроменен на 2.9% през 2025-2026 г. (спрямо ВВВ медиана от 3.2% дефицит). Служебното правителство възнамерява да представи проектобюджета за 2025 г. и средносрочния фискално-структурен план през есента, но Fitch не очаква много яснота относно потенциалните мерки преди формирането на правителството. Увеличени социални разходи, забавяне на прилагането на реформите и а липсата на надеждно средносрочно фискално планиране, поради нестабилността на последните кабинети, отслаби фискалната позиция на България през последните години.</p> <p><u>Фактори, които биха могли да доведат до положителни действия по рейтинга, са:</u> Понататъшен напредък към приемане на еврото, например чрез потвърждение, че България е изпълнила критериите за конвергенция и по-голяма сигурност по отношение на вероятния момент за приемане на еврото. Подобряване на потенциала за растеж, например чрез прилагане на структурни реформи в управлението за подобряване на бизнес средата и ефективно използване на фондовете на ЕС.</p> <p><u>Фактори, които биха могли да доведат до негативни действия по рейтинга, са:</u> Липса на напредък в присъединяването към еврозоната поради постоянна политически нестабилност или неизпълнение на критериите за конвергенция. По-слаби перспективи за икономически растеж, например в резултат на неблагоприятни политически събития, които натежават върху изпълнението на реформите.<sup>9</sup></p>
Риск от безработица	<p>Като основен фактор, влияещ върху покупателната способност на потребителите, увеличаването на безработицата би намалило търсенето на продукти на интернет на нещата. От друга страна, търсенето на персонал от страна на предприятията продължава да бъде много активно, така че подобен риск изглежда незначителен през следващата година.</p> <p>По оценки на Евростат през ноември 2024 г. сезонно изгладеното равнище на безработица в еврозоната е 6.3%, което е стабилно в сравнение с октомври 2024 г. и е по-ниско от 6.5% през ноември 2023 г. През ноември 2024 г. равнището на безработица в ЕС е 5.9%, също стабилно спрямо октомври 2024 г. и по-ниско от 6.1% през ноември 2023 г.<sup>10</sup></p>

<sup>9</sup> [Министерство на финансите :: Новини \(minfin.bg\)](https://www.minfin.bg/)

<sup>10</sup> [https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Unemployment\\_statistics#Unemployment in the EU and the euro area](https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Unemployment_statistics#Unemployment_in_the_EU_and_the_euro_area)

Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

	Равнището на регистрираната безработица в страната през декември 2024 г. е 5.23%, което представлява намаление с 0.4 процентни пункта спрямо същия месец на предходната 2023 година. <sup>11</sup>
Риск, свързан с правната система	Въпреки че след присъединяването си към ЕС България въведе редица значими законодателни промени и по-голямата част от българското законодателство е хармонизирано със законодателството на ЕС, правната система в страната все още е в процес на реформиране. Съдебната и административна практика остават проблематични и е затруднено ефективното разрешаване на спорове във връзка със собственост, нарушения на законите и договорите и други. Недостатъците на правната инфраструктура могат да имат за резултат несигурност, възникваща във връзка с осъществяването на корпоративни действия, осъществяването на надзор и други въпроси.
ДАНЪЧЕН РИСК	От определящо значение за финансовия резултат на компаниите е запазването на текущия данъчен режим. Няма гаранция, че данъчното законодателство, което е от пряко значение за дейността на Групата, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на нейната печалба. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика.

## 7.2. НЕСИСТЕМНИ РИСКОВЕ

### Рискове, свързани с отрасъла, в който Групата извършва дейност

Такива рискове са: риск от недостиг на ключов персонал, риск от силна конкуренция, риск, свързан със сигурността на личните данни и хакерски атаки, риск от регулаторни и специфични технически изисквания, риск от промяна на технологиите.

#### Риск от недостиг на ключов персонал

Едно от най-големите предизвикателства пред технологични компании, каквито са дружествата от Групата, както и предвид специфичния предмет на тяхната дейност в областта на телекомуникациите и инженерни и софтуерни разработки, е недостигът на квалифицирани кадри. Недостатъчната наличност на подходящи кадри в дъщерните дружества би могла да повлияе неблагоприятно върху бъдещото развитие на Групата, поради забавяне в разработването на нови продукти/услуги или поддържането на вече съществуващите. От друга страна високата конкуренция за привличане на кадри в този сектор повишава цената на труда. По този начин финансовото състояние и пазарният дял на дружествата от Групата биха пострадали.

#### Риск от силна конкуренция

След продажбата на телекомуникационния бизнес на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД, дружествата от Групата оперират основно в сегмента Интернет на вещите (IoT, Internet of Things). Този сегмент е един от най-съвременните и перспективни сектори на индустрията, който привлича интереса на много технологични гиганти и стартиращи компании. Загубата или невъзможността за завземане на пазарен дял и спад на цените на крайна продукция вследствие на засилена конкуренция могат да имат негативен ефект върху приходите, печалбата и маржовете на печалба. Запазването на конкурентна позиция изисква инвестиции в създаването на устройства с нови полезности, усъвършенстване на

<sup>11</sup> [Безработицата 2024 | Агенция по заетостта \(government.bg\)](https://www.government.bg/)

Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

съществуващите решения и разширяване на пазарния дял, като не може да се приеме за даденост, че новите разработки ще се наложат сред конкурентните на пазара.

### **Риск, свързан със сигурността на личните данни и хакерски атаки**

Технологичният отрасъл се характеризира с дигитален пренос на информация, която би могла да бъде строго конфиденциална, съдържаща лични данни на потребители на продуктите, финансова информация на компании, информация за нови продукти и др. Защитата на подобна информация е критично важен фактор за нормалното функциониране на компаниите от отрасъла, вкл. и на дружествата от Групата. Продажбите на устройствата и използването от потребителите на съпътстващите мобилни приложения и облачни услуги, предоставяни от Групата, са свързани с обмен и съхранение на лични данни. Потенциален пробив в сигурността на информацията могат да доведат до: i) Загуба на клиенти и/или партньори и миграцията им към конкурентни компании; ii) Налагане на санкции и съдебни дела във връзка с нарушаване на приложимото законодателство за защита на данните и неприкосновеността на личния живот; iii) Загубени или забавени поръчки и продажби; iv) Неблагоприятен ефект върху репутацията, бизнеса, финансовото положение, печалбите и паричните потоци.

### **Риск от регулаторни и специфични технически изисквания**

Предлагането на IoT устройства е свързано с *регулация по отношение на сертифицирането на продуктите* за продажба в съответната държава. В Европейския Съюз се изисква продуктите да носят SE маркировка, която показва, че продуктът е бил подложен на оценка и отговаря на изискванията за безопасност, здраве и опазване на околната среда. В САЩ еквивалентът е UL сертификация. За целите на сертифициране на акредитирани лаборатории се възлагат тестовете за съответствие, което е свързано със значителни разходи. Допълнително, специфики в изискванията на местните регулатори и контрагенти (особено мобилните оператори) могат да наложат извършването на допълнителни тестове и сертифициране, което увеличава разходите по навлизане на определен пазар или определен канал за дистрибуция.

Продажбите на продуктите на дружествата от Групата обхващат все повече пазари, които често имат местна регулация по отношение на сертифицирането на подобни продукти в съответната държава. Отговарянето на изискванията на локалната регулация е свързано с време и ресурси и може да забави дружествата от Групата в навлизането на нови пазари или да наложи допълнителни разходи с цел покриване на различни стандарти.

Промяната в регулаторните изисквания към устройствата може да е свързано с допълнителни разходи за привеждането им в съответствие с новите изисквания, включително разходи по изтегляне на продукти от пазара за привеждането им в съответствие с тези изисквания. Дружествата от Групата и партньорите им по места регулярно следят за планирани промени в законодателството и предприемат своевременно мерки за обезпечаване на съответствието на продуктите с тях.

Предвид незначителния дял на тракинг устройствата от серията MuKi в приходите от продажби в Групата и фокусът на Групата върху разработването, дистрибуцията и продажбата на IoT устройства и решения за сградна автоматизация, рискът от евентуални промени в регулациите на телекомуникационните услуги вече няма влияние върху дейността на Групата. Разработваните и *Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

продавани от дружествата в Групата IoT устройства ползват интернет базирана технология и могат да работят с услугите на всеки доставчик на Интернет.

В този смисъл, Групата вече не е зависима от регулациите в сферата на телекомуникациите, доколкото дружествата в нейната структура не са доставчици на телекомуникационни услуги и мобилните оператори нямат значително участие като канал за тяхната дистрибуция.

### **Риск от промяна на технологиите**

ШЕЛЛИ ГРУП ЕД и нейните дъщерни дружества оперират в изключително динамичен сегмент, в който технологиите оказват значително влияние и са източник на конкурентно предимство. Поради тази причина, съществува риск от забавено приспособяване към новите технологии, поради липса на знания, опит или достатъчно финансиране, което може да има негативен ефект върху Групата. Бавната адаптация към новите реалности може да доведе до загуба на конкурентни позиции и пазарни дялове, което от своя страна ще доведе и до влошаване на резултатите на Групата.

### **Рискове, свързани с дейността на Групата**

Такива рискове са: оперативен риск, риск, свързан с бизнес партньорите, рискове, произтичащи от нови проекти и ликвиден риск.

#### **Оперативен риск**

Оперативният риск може да се определи като риск от загуби в резултат на неадекватни или неработещи вътрешни процедури, свързани с управлението. Подобни рискове могат да бъдат породени от следните обстоятелства:

- Приемане на грешни оперативни решения от мениджърския състав, свързани с управлението на текущи проекти;
- Недостатъчно количество на квалифицирани кадри, необходими за разработването и реализирането на нови проекти;
- Напускане на ключови служители и невъзможност да бъдат заместени с нови такива;
- Риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на Групата;
- Технически повреди, водещи до продължително прекъсване на предоставяните услуги могат да доведат до прекратяване на договори с клиенти.

Ефектите от подобни обстоятелства биха били намаляване на постъпленията на Групата и влошаване на резултатите от дейността ѝ.

#### **Риск, свързан с бизнес партньорите**

Производствената дейност в сегмента на IoT е изнесена към външни изпълнители, предимно в Китай, като е съсредоточена в няколко производителя. Потенциални рискове, свързани с ключови подизпълнители, са свързани с точното и навременно изпълнение на доставките или прекратяване на бизнес отношенията. Въпреки че по преценка на ръководството, съществува широк кръг от алтернативни доставчици, то евентуалното прехвърляне на производството към нови партньори и диверсификация на подизпълнителите може да породи забавяния в доставките и допълнителни

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

разходи, което може да се отрази на възможността на дружествата в Групата да изпълняват договорени поръчки от клиенти и да се отрази негативно на репутацията и финансовите резултати на Групата.

#### **Рискове, произтичащи от нови проекти**

Основната дейност на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД е свързана с инвестиции в дъщерни дружества. Съществува риск някои от дъщерните дружества да не могат да изпълнят поставените им цели, което да доведе до по-ниска или отрицателна възвръщаемост от инвестицията.

Разработването на нови продукти и услуги от дъщерните дружества на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД е свързано с инвестирането в човешки ресурс, софтуер, хардуер, материали, стоки и услуги. В случай, че новите продукти и услуги не успеят да се реализират на пазара, подобни инвестиции биха били неоправдани. Това от своя страна би се отразило негативно върху разходите и активите на Групата, както и на резултатите от нейната дейност. За да управляват риска произтичащ от нови проекти, дружествата от Групата извършват анализ на пазара, изготвят финансов анализ, съдържащ различни сценарии, а в някой от случаите обсъждат с потенциалните клиенти, концепцията на новата услуга/продукт.

#### **Ликвиден риск**

Проявлението на ликвидния риск по отношение на Групата се свързва с възможността за липса на навременни и/или достатъчни налични средства за посрещане на всички текущи задължения. Този риск може да настъпи, както при значително забавяне на плащанията от страна на длъжниците на Групата, така и при недостатъчно ефективно управление на паричните потоци от дейността на Групата.

Част от дружествата от Групата ползват банково финансиране под формата на инвестиционен заем, овърдрафт или револвираща кредитна линия, които могат да се ползва при проблеми с ликвидността.

Групата 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 Групата следи за плащане в договорените срокове на възникналите задължения. Групата 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 Групата

### **8. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

Събитията, настъпили след датата на съставяне на отчета, са оповестени в Бележка 10 към консолидирания финансов отчет за 2024 г.

### **9. НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА**

ШЕЛЛИ ГРУП ЕД не извършва пряка производствена дейност. Производствената дейност се извършва от дъщерните дружества в Групата.

През 2025 г. ШЕЛЛИ ГРУП ЕД ще продължи да извършва дейност в следните основни направления:

1. Наблюдение, контрол и вземане на решения по важни въпроси, касаещи дъщерните дружества в качеството му на едноличен или мажоритарен собственик чрез:

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

- прилагане на принципите за добро корпоративно управление;
- организиране на условия за ефективна и прозрачна работа;
- подобряване качеството на предлаганите продукти и услуги;
- реорганизация и оптимизация на оперативната дейност;

2. Сделки с активи на Групата

3. Утвърждаване на структурата за управление

4. Финансиране на инвестиционната дейност и оборотния капитал на дъщерните дружества

5. Внедряване на единна система за управление на ресурсите (ERP) във всички дружества от Групата.

## **10. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ**

Дружеството-майка не е извършвало дейности в областта на научноизследователската и развойната дейност и не планира такива в близко бъдеще. Дъщерните дружества Шелли Юрп ЕООД и Shelly Tech d.o.o., Словения са извършвали такава дейност през 2024 г.

Дъщерното дружество Шелли Юрп ЕООД поддържа екип от технически специалисти (хардуер и софтуер), които участват в разработката на нови продукти и в усъвършенстването на вече съществуващите. Завършените разработки се признават като нематериални активи (прототипи), които се амортизират докато Групата продължава да произвежда и продава съответните продукти. Тази дейност е ключова за Групата и е едно от основните и конкурентни предимства.

Основната част от служителите на Групата познават в детайли техническите характеристики и предимства на произвежданите устройства. Редовно се организират вътрешни обучения и семинари, целящи да информират служителите за новите разработки и подобрения, което води и до подобряване на уменията за комуникация с клиенти и партньори.

Групата инвестира активно в подобряване на процесите. В края на 2024 година приключи внедряването на нова система за управление на ресурсите (SAP) в българските дружества от Групата. Очаква се това да доведе до значително подобрение в бизнес процесите.

## **11. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

**11.1. Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето**

Към 31 декември 2024 г. Дружеството-майка не притежава собствени акции.

**11.2. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват**

Към края на отчетния период Дружеството-майка не притежава собствени акции, съгласно посоченото в т. 11.1. по-горе.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

## 12. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

### 12.1. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на СД

Към членовете на Съвета на директорите на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД са начислени следните възнаграждения за 2024 г.

Таблица 10

Трите имена	Длъжност	Начислено възнаграждение /хил. лева
Кристоф Виланек	Председател на СД	242
Димитър Стоянов Димитров	Изпълнителен директор	595
Волфганг Кирш	Изпълнителен директор	642
Светлин Илиев Тодоров	Изпълнителен директор	69
Николай Ангелов Мартинов	Независим член	69

Към края на отчетния период начислените възнаграждения към членовете на СД са изплатени.

В Устава на Дружеството-майка не съществуват разпоредби относно специални права или каквито и да било привилегии на членовете на Съвета на директорите.

През отчетната година част от членовете на Съвета на директорите са получавали от дъщерните дружества възнаграждения за изпълнявани в тях други функции в тези дружества, както следва:

Трите имена	Бруто/хил. лева
Димитър Стоянов Димитров	675
Светлин Илиев Тодоров	310
Волфганг Кирш	379

### 12.2. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите през годината акции и облигации на Дружеството-майка:

Към края на отчетния период притежаваните акции от членове на Съвета на директорите на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД са:

Таблица 11

НАИМЕНОВАНИЕ НА ЧЛЕН НА СД	ПРОЦЕНТ ОТ КАПИТАЛА
Светлин Тодоров	29.19 %
Димитър Димитров	30.26 %
Николай Мартинов *	0 %
Wolfgang Kirsch**	0 %
Christoph Vilanek	0 %

\* Николай Мартинов няма пряко участие в капитала на Емитента. Дружествата „Юником Консулт“ ЕООД, в което той е едноличен собственик на капитала и управител, „Импетус Капитал“ ООД и „Импетус Партньърс“ ООД, в които той е управител и съдружник съответно с 50% и 43,75% от капитала, както и Имвенчър I КДА и Имвенчър II КДА, в които е представляващ юридическото лице представител - „Импетус Капитал“ ООД, притежават съответно: „Юником Консулт“ ЕООД – 78 750 бр. акции (0,43%), „Импетус

Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

Капитал“ ООД 162 000 бр. акции (0,89%), „Импетус Партньърс“ ООД 405 000 бр. акции (2,24%), Имвенчър I КДА 123 288 бр. акции (0,68%), Имвенчър II КДА – 68 493 бр. акции (0,38%) в капитала на Емитента и общо 837 531 броя акции (4,626%) от правата на глас в общото му събрание..

\*\* Wolfgang Kirsch притежава приблизително 0.03 % от правата на глас в Общото събрание на Емитента

### 12.3. Правата на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на Дружеството-майка

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството-майка могат да придобиват свободно акции от капитала на Дружеството-майка на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

На основание разпоредбата на чл. 19 от Регламента относно пазарните злоупотреби, членовете на Съвета на директорите на Дружеството-мака, други лица, които изпълняват ръководни функции в емитента, и лицата, тясно свързани с тях, уведомяват писмено Дружеството-майка и КФН за всяка сделка, извършена за тяхна собствена сметка, свързана с акции на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД; в срок 3 работни дни след сключването на сделката. Задължението за уведомяване не се прилага, когато общата сума на сделките, сключени от лице, което изпълнява ръководни функции в емитента и в лицата, тясно свързани с него, не превишава 5,000 евро в рамките на една календарна година.

### 12.4. Участието на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети към края на отчетния период

Таблица 12

Димитър Димитров към 31.12.2024		
Участие в управителните и надзорни органи на други дружества, участието им като прокуристи и неограничено отговорни съдружници	Участие в капитала на други дружества извън групата на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД	Дружества, в които лицето упражнява контрол
ДВР Ревю ЕООД, регистрирано в Търговски регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 130554234, със седалище и адрес на управление в гр. Самоков, ул. ЖИТНА ЧАРШИЯ 1, ет.1	ДВР Ревю ЕООД, регистрирано в Търговски регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 130554234, със седалище и адрес на управление в гр. Самоков, ул. Житна Чаршия 1 ет.1 - пряко	ДВР Ревю ЕООД, регистрирано в Търговски регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 130554234, със седалище и адрес на управление в гр. Самоков, ул. Житна Чаршия 1 ет.1 - пряк

Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

<p>Shelly USA Inc. (предишно наименование Allterco Robotics US), САЩ, със седалище и адрес на управление 5851 W.Charleston Blvd. Las Vegas, NV 89146, USA - непряк</p>	<p>Теракомм ООД, ЕИК 131267949, със седалище и адрес на управление в гр. София 1782, район р-н Младост, бул. Цариградско шосе 113А - пряко</p>	<p>Шелли Юръп ЕООД, ЕИК 202320104, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. Черни връх 103 – непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД</p>
	<p>Уеб Енджин ООД, ЕИК 200303120, със седалище и адрес на управление в гр. София гр. София 1619 район р-н Витоша, бул. Никола Петков No 5А - пряко</p>	<p>Шелли Трейдинг ЕООД, ЕИК 203348672 със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Черни връх 103 – непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД</p>
		<p>Shelly DACH GmbH, с регистрационен номер HRB 271205, със седалище и адрес на управление: Lothstr. 5, 80335 München, Федерална Република Германия - непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД</p>
		<p>Shelly Tech avtomatizacija stavb, d.o.o. (предишно фирмено наименование Goap d.o.o. Nova Gorica) със седалище и адрес на управление Ulica Klementa Juga 7, 5250 Солкан, Словения, вписано в съдебни и търговски регистър на Словения с регистрационен номер 5414083000 - непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД</p>
		<p>Shelly USA Inc. (предишно наименование Allterco Robotics US), САЩ, със седалище и адрес на управление 5851 W.Charleston Blvd. Las Vegas, NV 89146, USA - непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД</p>
		<p>Shelly Asia Ltd. с регистрационен номер 91440300MA5GMK2T5B, със седалище и адрес на управление number 716, Building A, XingHe Shiji, Cai Tian road 3069, Gangxia, Futian, Shenzhen, Китай – непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД</p>

Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

<b>Светлин Тодоров към 31.12.2024</b>		
<b>Участие в управителните и надзорни органи на други дружества, участието им като прокуристи и неограничено отговорни съдружници</b>	<b>Участие в капитала на други дружества извън групата на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД</b>	<b>Дружества, в които лицето да упражнява контрол</b>
Теракомм ООД, ЕИК 131267949 със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Цариградско шосе 113А	ФФ Филм Хаус ООД, ЕИК 130627604, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Осогово 60 - пряко	Шелли Юръп ЕООД, ЕИК 202320104, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. Черни връх 103 – непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД
ФФ Филм Хаус ООД, ЕИК 130627604, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Осогово 60	Теракомм ООД, ЕИК: 131267949 със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Цариградско шосе № 113А; - 20% - пряко	Шелли Трейдинг ЕООД, ЕИК 203348672 със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Черни връх 103 – непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД
Shelly USA Inc. (предишно наименование Allterco Robotics US), САЩ, със седалище и адрес на управление 5851 W.Charleston Blvd. Las Vegas, NV 89146, USA - непряк	Уеб Енджин ООД, ЕИК: 200303120, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Никола Петков № 5А – 20 % - пряко	Shelly USA Inc. (предишно наименование Allterco Robotics US), САЩ, със седалище и адрес на управление 5851 W.Charleston Blvd. Las Vegas, NV 89146, USA - непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД
		Теракомм ООД, ЕИК: 131267949 със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Цариградско шосе № 113А
		ФФ Филм Хаус ООД, ЕИК 130627604, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Осогово 60 - пряк
		Shelly DACH GmbH, с регистрационен номер HRB 271205, със седалище и адрес на управление: Lothstr. 5, 80335 München, Федерална република Германия - непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД
		Shelly Tech avtomatizacija stavb, d.o.o. (предишно фирмено наименование Goap d.o.o. Nova Gorica) със седалище и адрес на управление Ulica Klementa Juga 7, 5250 Солкан, Словения, вписано в съдебни и търговски регистър на Словения с регистрационен номер 5414083000 -

Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

		непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД
		Shelly Asia Ltd. с регистрационен номер 91440300МА5ГМК2Т5В, със седалище и адрес на управление number 716, Building A, XingHe Shiji, Cai Tian road 3069, Gangxia, Futian, Shenzhen, Китай – непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД

<b>Николай Мартинов към 31.12.2024</b>		
<b>Участие в управителните и надзорни органи на други дружества, участието им като прокуристи и неограничено отговорни съдружници</b>	<b>Участие в капитала на други дружества извън групата на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД</b>	<b>Дружества, в които лицето упражнява контрол</b>
Юником Консулт ЕООД, ЕИК 121082655, със седалище и адрес на управление гр. София 1619, район р-н Витоша, бул. ЦАР БОРИС III № 271, ет. 5, ап. 9	Юником Консулт ЕООД, ЕИК 121082655, със седалище и адрес на управление гр. София 1619, район р-н Витоша, бул. ЦАР БОРИС III-ти № 271, ет. 5, ап. 9 - пряко	Шелли Юръп ЕООД; ЕИК 202320104, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. Черни връх 103 – непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД
Онлайн Медия ООД, ЕИК 117004285, със седалище и адрес на управление в гр. София, п.к. 1415 бул./ул. ул. НЕВЕНА КОКАНОВА № 11, ет. 5	Онлайн Медия ООД, ЕИК 117004285, със седалище и адрес на управление в гр. София, п.к. 1415 бул./ул. Невена Коканова № 11, ет. 5 – пряко и непряко чрез Юником Консулт ЕООД, ЕИК 121082655	Шелли Трейдинг ЕООД (предишно ШЕЛЛИ ГРУП Финанс), ЕИК 203348672 със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Черни връх 103 - непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД
Инбро ООД, ЕИК 121003506, със седалище и адрес на управление в гр. София 1619, р-н Витоша, бул. ЦАР БОРИС III № 271, ет. 5	Обединени Търговски Обекти АД ЕИК 205329927, със седалище и адрес на управление в гр. София 1618, р-н Овча купел, ж.к. Овча Купел 1, бл. 48, вх. Б, ап. 47 – непряко чрез ИмВенчър I КДА, ЕИК 204870431 и ИмВенчър II КДА, ЕИК 205737996	Shelly USA Inc. (предишно наименование Allterco Robotics US), САЩ, със седалище и адрес на управление 5851 W.Charleston Blvd. Las Vegas, NV 89146, USA - непряк
БИОСИЙК АД, ЕИК 204790412 със седалище и адрес на управление в р. София 1505, район р-н Оборище, ул. Иларион Драгостинов № 42, ап. 37	Инбро ООД, ЕИК 121003506, със седалище и адрес на управление в гр. София 1619, р-н Витоша, бул. Цар Борис III No 271, ет. 5 - пряко и непряко чрез Юником Консулт ЕООД, ЕИК 121082655	Shelly Asia Ltd. с регистрационен номер 91440300МА5ГМК2Т5В, със седалище и адрес на управление number 716, Building A, XingHe Shiji, Cai Tian road 3069, Gangxia, Futian, Shenzhen, Китай – непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

<p>БИОДИТ АД ЕИК 203854303 със седалище и адрес на управление в гр. София 1700, р-н Студентски, ул. Йордан Стратиев №2Г, ет. 6, ап. 14- като представител на ИМПЕТУС КАПИТАЛ ООД, ЕИК 203592737</p>	<p>Импетус Капитал ООД, ЕИК 203592737, със седалище и адрес на управление в гр. София 1784, р-н Младост, ж.к. Младост 1, бл. 29А, вх. А, ет. 8 - пряко</p>	<p>Shelly DACH GmbH, с регистрационен номер HRB 271205, със седалище и адрес на управление: Lothstr. 5, 80335 München, Федерална република Германия - непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД</p>
<p>ИМВЕНЧЪР I КДА, ЕИК 204870431 гр. София 1784, р-н Младост, ж.к. Младост 1, бл. 29А, вх. А, ет. 8, ап. 38 – като представляващ юридическо лице представител - ИМПЕТУС КАПИТАЛ ООД, ЕИК 203592737</p>	<p>Импетус Партньорс ООД, ЕИК 205679429, със седалище и адрес на управление в гр. София 1784, р-н Младост, ж.к. Младост 1, бл. 29А, вх. А, ет. 8 – непряко чрез Юником Консулт ЕООД, ЕИК 121082655 - пряко</p>	<p>Shelly Tech avtomatizacija stavb, d.o.o. (предишно фирмено наименование Goap d.o.o. Nova Gorica) със седалище и адрес на управление Ulica Klementa Juga 7, 5250 Солкан, Словения, вписано в съдебни и търговски регистър на Словения с регистрационен номер 5414083000 - непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД</p>
<p>ИМВЕНЧЪР II КДА, ЕИК 205737996 гр. София 1784, р-н Младост, ж.к. Младост 1, бл. 29А, вх. А, ет. 8, ап. 38 – като представляващ юридическо лице представител - ИМПЕТУС КАПИТАЛ ООД, ЕИК 203592737</p>	<p>Хаусмайстер АД, ЕИК 203037803, със седалище и адрес на управление в област София, община Столична, гр. София 1404, бул. България № 53, ет. 3 - пряко</p>	<p>Юником Консулт ЕООД, ЕИК 121082655, със седалище и адрес на управление гр. София 1619, район р-н Витоша, бул. Цар Борис III-ти № 271, ет. 5, ап. 9 - пряк</p>
<p>Импулс Растеж АД (предишно наименование ИмПулс I АД), ЕИК 206421264, гр. София 1784, р-н Младост, ж.к. Младост 1, бл. 29А, вх. А, ет. 8, ап. 38 – като представител на ИМПЕТУС КАПИТАЛ ООД, ЕИК 203592737</p>	<p>Биосийк АД, ЕИК 204790412 със седалище и адрес на управление в р. София 1505, район р-н Оборище, ул. Иларион Драгостинов № 42, ап. 37 - непряко чрез ИмВенчър I КДА, ЕИК 204870431, ИмВенчър II КДА, ЕИК 205737996 и Импетус Капитал ООД, ЕИК 203592737</p>	<p>Онлайн Медия ООД, ЕИК 117004285, със седалище и адрес на управление в гр. София, п.к. 1415 бул./ул. ул. НЕВЕНА КОКАНОВА № 11, ет. 5 - пряк</p>
<p>ОБЕДИНЕНИ ТЪРГОВСКИ ОБЕКТИ АД, ЕИК 205329927, със седалище и адрес на управление в гр. София 1618, р-н Овча купел, ж.к. Овча Купел 1, бл. 48, вх. Б, ап. 47</p>		<p>Инбро ООД, ЕИК 121003506, със седалище и адрес на управление в гр. София 1619, р-н Витоша, бул. Цар Борис III № 271, ет. 5 - пряк</p>
<p>ИМПЕТУС КАПИТАЛ ООД, ЕИК 203592737, със седалище и адрес на управление в гр. София 1784, р-н Младост, ж.к. Младост 1, бл. 29А, вх. А, ет. 8</p>		<p>Импетус Капитал ООД, ЕИК 203592737, със седалище и адрес на управление в гр. София, ж.к. Младост 1, бл. 29А, вх. А, ет. 8, ап. 38 - пряк</p>

Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

<p>ИМПЕТУС ПАРТНЪРС ООД, ЕИК 205679429, със седалище и адрес на управление в гр. София 1784, р-н Младост, ж.к. Младост 1, бл. 29А, вх. А, ет. 8</p>		<p>Импетус Партнърс ООД, ЕИК 205679429, със седалище и адрес на управление в гр. София 1784, р-н Младост, ж.к. Младост 1, бл. 29А, вх. А, ет. 8 – непряко чрез Юником Консулт ЕООД, ЕИК 121082655</p>
<p>Storied Data Inc. EIN 88-2276289, със седалище State of Delaware, 251 Little Falls Drive, city of Wilmington, Delaware 19808, Country of New Castle, САЩ</p>		<p>Биодит АД, ЕИК 203854303 със седалище и адрес на управление в гр. София 1700, р-н Студентски, ул. Йордан Стратиев №2Г, ет. 6, ап. 14– непряко чрез Импетус Капитал ООД, ЕИК 203592737</p>
<p>НОЕЗИС ЕАД, ЕИК 207339610, със седалище и адрес на управление в гр. Пловдив 4000 р-н Централен, ул. Любен Каравелов № 2 - като представител на ИМПЕТУС КАПИТАЛ ООД, ЕИК 203592737</p>		<p>Биосийк АД, ЕИК 204790412 със седалище и адрес на управление в р. София 1505, район р-н Оборище, ул. Иларион Драгостинов № 42, ап. 37 – непряко чрез ИмВенчър I КДА, ЕИК 204870431</p>
<p>Болерон АД, ЕИК 205595422, със седалище и адрес на управление в гр. София 1000, р-н Оборище, бул. Георги Бенковски № 24 - като представител на ИМПЕТУС КАПИТАЛ ООД, ЕИК 203592737</p>		<p>Имвенчър I КДА, ЕИК 204870431 гр. София 1784, р-н Младост, ж.к. Младост 1, бл. 29А, вх. А, ет. 8, ап. 38 – непряко чрез Импетус Капитал ООД, ЕИК 203592737</p>
<p>„ГРИЙН ИНОВЕЙШЪН“ АД, ЕИК 207142118, със седалище и адрес на управление в гр. София, 1784, р-н Младост, ж.к. Бизнес център Евротур-партер, ул. „Михаил Танев“ № 12.</p>		<p>Имвенчър II КДА, ЕИК 205737996, гр. София 1784, р-н Младост, ж.к. Младост 1, бл. 29А, вх. А, ет. 8, ап. 38 – непряко чрез Импетус Капитал ООД, ЕИК 203592737</p>
<p>Имвенчър III КДА, ЕИК 207770112, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, р-н Младост, ж.к. Младост 1, бл. 29А, вх. А, ет. 8, ап. 38 – като представител на Импетус Капитал ООД, ЕИК 203592737;</p>		<p>Имвенчър III КДА, ЕИК 207770112, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, р-н Младост, ж.к. Младост 1, бл. 29А, вх. А, ет. 8, ап. 38 – като представител на Импетус Капитал ООД, ЕИК 203592737;</p>
<p>Кикимора Ай О АД, ЕИК 207472703 чрез Импетус Капитал ООД, ЕИК 203592737, представявано от Виктор Манев</p>		<p>Импулс Растеж АД (<i>предишно наименование ИмПулс I АД</i>), ЕИК 206421264, гр. София 1784, р-н Младост, ж.к. Младост 1, бл. 29А, вх. А, ет. 8, ап. 38 – непряко чрез Импетус Капитал ООД, ЕИК 203592737</p>

Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

		Обединени Търговски Обекти АД, ЕИК 205329927, със седалище и адрес на управление в гр. София 1618, р-н Овча купел, ж.к. Овча Купел 1, бл. 48, вх. Б, ап. 47 – непряко чрез ИмВенчър I КДА, ЕИК 20487043 и ИмВенчър II КДА, ЕИК 205737996
		А4Е ООД, ЕИК 203608928, със седалище и адрес на управление в гр. София 1618, р-н Овча купел, ул. Букек № 56, ет. 15, ап. 59 – непряко чрез Импетус Капитал ООД, ЕИК 203592737, ИмВенчър I КДА, ЕИК 204870431 и ИмВенчър II КДА, ЕИК 205737996

<b>Волфганг Кирш към 31.12.2024</b>		
<b>Участие в управителните и надзорни органи на други дружества, участието им като прокуристи и неограничено отговорни съдружници</b>	<b>Участие в капитала на други дружества извън групата на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД</b>	<b>Дружества, в които лицето упражнява контрол</b>
Кирш Кънсолтинг ЕООД, ЕИК 207060742, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Черни връх 103	Кирш Кънсолтинг ЕООД, ЕИК 207060742, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Черни връх 103	Шелли Юръп ЕООД, ЕИК 202320104, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. Черни връх 103 – непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД
		Шелли Трейдинг ЕООД, ЕИК 203348672 със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Черни връх 103 – непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД
		Shelly Asia Ltd. с регистрационен номер 91440300MA5GMK2T5B, със седалище и адрес на управление number 716, Building A, XingHe Shiji, Cai Tian road 3069, Gangxia, Futian, Shenzhen, Китай – непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД
		Shelly DACH GmbH, с регистрационен номер HRB 271205, със седалище и адрес на управление:

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

		Lothstr. 5, 80335 München, Федерална република Германия - непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД;
		Кирш Кънсолтинг ЕООД, ЕИК 207060742, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Черни връх 103 - пряк
		Shelly Tech avtomatizacija stavb, d.o.o. (предишно фирмено наименование Goap d.o.o. Nova Gorica) със седалище и адрес на управление Ulica Klementa Juga 7, 5250 Солкан, Словения, вписано в съдебни и търговски регистър на Словения с регистрационен номер 5414083000 - непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД
		Shelly USA Inc. (предишно наименование Allterco Robotics US), САЩ, със седалище и адрес на управление 5851 W.Charleston Blvd. Las Vegas, NV 89146, USA - непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД

**Кристоф Виланек към 31.12.2024**

Участие в управителните и надзорни органи на други дружества, участието им като прокуристи и неограничено отговорни съдружници	Участие в капитала на други дружества извън групата на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД	Дружества, в които лицето упражнява контрол
Freenet AG, регистрирано с номер HRB 7306 при Amtsgericht Kiel, със седалище и адрес на управление: Hollerstr. 126, 24782 Büdelsdorf, Germany - изпълнителен директор, председател на СД;	Vilanek Invest GmbH, регистрирано с номер HRB 168 756 при Handelsregister Hamburg B, със седалище и адрес на управление: Sierichstr. 76, 22301 Hamburg, Germany	Шелли Юръп ЕООД, ЕИК 202320104, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. Черни връх 103 – непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД
The Cloud Networks Germany GmbH, регистрирано с номер HRB 157224 by Amtsgericht München, със седалище и адрес на управление Leuchtenberggring 3, 81677 München, Germany – управител;		Шелли Трейдинг ЕООД, ЕИК 203348672 със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Черни връх 103 – непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД

Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

<p>Gravis Computervertriebsgesellschaft GmbH, регистрирано с номер HRB39948 by Amtsgericht Berlin Charlottenburg, със седалище и адрес на управление Ernst-Reuter-Platz 8, 10587 Berlin, Germany – управител;</p>		<p>Shelly Asia Ltd. с регистрационен номер 91440300MA5GMK2T5B, със седалище и адрес на управление number 716, Building A, XingHe Shiji, Cai Tian road 3069, Gangxia, Futian, Shenzhen, Китай – непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД</p>
<p>VNR Verlag für die Deutsche Wirtschaft AG, регистрирано с номер HRB 8165 by Amtsgericht Bonn Handelsregister, със седалище и адрес на управление Theodor-Heuss-Straße 2-4, 53177 Bonn, Germany – член на изпълнителен съвет;</p>		<p>Shelly DACH GmbH, с регистрационен номер HRB 271205, със седалище и адрес на управление: Lothstr. 5, 80335 München, Федерална Република Германия - непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД</p>
<p>Exaring AG, регистрирано с номер HRB 205601 Amtsgericht München, със седалище и адрес на управление Leopoldstr. 236, 80807 München, Germany - председател на изпълнителен съвет;</p>		<p>Shelly Tech avtomatizacija stavb, d.o.o. (предишно фирмено наименование Goap d.o.o. Nova Gorica) със седалище и адрес на управление Ulica Klementa Juga 7, 5250 Солкан, Словения, вписано в съдебни и търговски регистър на Словения с регистрационен номер 5414083000 - непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД</p>
<p>Ströer SE &amp; Co. KGaA, регистрирано с номер HRB 86922 by Amtsgericht Köln, със седалище и адрес на управление Ströer Allee 1, 50999 Köln, Germany - председател на изпълнителен съвет;</p>		<p>Shelly USA Inc. (предишно наименование Allterco Robotics US), САЩ, със седалище и адрес на управление 5851 W.Charleston Blvd. Las Vegas, NV 89146, USA - непряк чрез ШЕЛЛИ ГРУП ЕД</p>
<p>Ströer Management SE, регистрирано с номер HRB 74421 by Amtsgericht Düsseldorf със седалище и адрес на управление Ströer-Allee 1, 50999 Köln - председател на изпълнителен съвет;</p>		
<p>Seconomy SE, регистрирано с номер HRB 39473 by Amtsgericht Düsseldorf, със седалище и адрес на управление Kaistr. 3, 40221 Düsseldorf, Germany - член на изпълнителен съвет;</p>		

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

**12.5. Сключени през отчетния период договори с членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството-майка или съществено се отклоняват от пазарните условия**

През 2024 г. не са сключвани договори с членове на Съвета на директорите на Дружеството-майка или със свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Групата или съществено се отклоняват от пазарните условия.

**12.6. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на Групата, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на Групата**

Промени в стопанската политика на Групата през 2025 г. не се предвиждат. Приходите на Групата ще продължат да се формират основно от продажба на смарт устройства и свързани с тях услуги.

През текущата 2025 г. година се очаква броят на заетите лица в дъщерни компании да нарасне значително, като това е свързано с:

1. разширяване на пазарното присъствие и дейността на Групата;
2. увеличаване на капацитета на дъщерните дружества за развойна дейност.

**13. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО-МАЙКА**

Дружеството-майка няма регистрирани клонове.

В началото на 2024 г. дъщерното дружество Шелли Юрп ЕООД е закрило своя клон в Ирландия.

Дъщерното дружество Шелли Трейдинг ЕООД има клон в Обединено Кралство Великобритания и представителен офис в Нидерландия.

**14. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ГРУПАТА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ**

ШЕЛЛИ ГРУП ЕД не е използвало финансови инструменти през 2024 г. за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива или парични потоци. През отчетната година Групата не е извършвала сделки за хеджиране на валутен риск.

През отчетния период Групата не е извършвала сделки с финансови инструменти.

**15. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 НА НАРЕДБА № 2 НА КФН**

**15.1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година**

ШЕЛЛИ ГРУП ЕД не осъществява пряка производствена дейност. Производствената дейност се извършва от дъщерните дружества на емитента.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

**15.2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване на степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента:**

Информация, относно приходите, разпределени по основни категории дейности е представена в т. 3.1. от настоящия Доклад.

### **15.3. Информация за сключени съществени сделки**

През отчетния период са сключвани или изпълнявани сделки, които биха могли да бъдат счетени за съществени поради своите характеристики, а именно:

В началото на 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 ЕД 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 586 666.30 евро, изчислена в съответствие с условията на Договора за опции. Останалите 24% от акциите на Дружеството, притежавани от трима съдружници, са предмет на допълнителна Call/Put опция, която може да бъде упражнена през 2026 г. съгласно договорените условия.

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

През третото тримесечие на 2024 г. Шелли Груп ЕД подписа договор за продажбата на 100% от капитала на дъщерното си дружество Шелли Пропъртис ЕООД, срещу цена от 3.5 мил. евро (6.8 мил. лв.)

**15.4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента**

За отчетния период Дружеството-майка няма сключени сделки със заинтересовани лица по смисъла на ЗППЦК.

Дружеството-майка не е сключвало сделки със своите дъщерни и асоциирани дружества, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

Всички сделки между дружествата в Групата са елиминирани при изготвяне на консолидирания финансов отчет. Информация относно сделки между Дружеството-майка и дъщерните дружества е представена в индивидуалния годишен финансов отчет, публикуван на 17.03.2025 г. и достъпен на <https://corporate.shelly.com/publications/financial-results/>.

**15.5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година**

През отчетния период по отношение на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД не са били налице събития или показатели с необичаен за емитента характер. ШЕЛЛИ ГРУП ЕД е европейско дружество – холдинг, чийто предмет на дейност включва придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества. В рамките на предмета си на дейност през отчетния период Дружеството-майка е извършило сделки, съгласно посоченото т. 15.3 и 15.4 от настоящия Доклад.

**15.6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента**

През отчетния период Дружеството-майка няма сделки, които са водени извънбалансово.

**15.7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране**

Към края на отчетния период ШЕЛЛИ ГРУП ЕД притежава участия в дъщерни и асоциирани дружества, съгласно посоченото в т. 2 от настоящия Доклад.

**15.8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения**

**15.8.1** През първото тримесечие на 2024 г. Съвета на директорите на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД е одобрил и дъщерното дружество Шелли Юрп ЕООД, в качеството му на наемател е сключило с Офис Х АД, в качеството му на наемодател, Договор за наем на офис помещения за срок от 10 години. Обект на договора са 2,840 кв. м. офис площи, 60 паркоместа и сервизно, намиращи се в офис сграда Офис Х, Сграда 3, ползването на които се предоставя срещу месечно възнаграждение (наемна цена и такса за управление и поддръжка, фиксирана за срок от 5 години) в общ размер на 57,914.40 евро или 113,270.72 лв. без ДДС, подлежаща на годишна индексация или общо € 6,949,728.00 или 13,592,486.51 лв. без ДДС за целия срок на договора. В сделката не участват

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

заинтересовани или свързани лица. Сделката е свързана с необходимостта от допълнително офис пространство в следствие на разширяването на екипа и развитието на бизнеса.

За целите на изпълнение на задължението на дъщерното дружество Шелли Юръп ЕООД по Договора за наем за предоставяне на банкова гаранция в полза на наемодателя Офис Х АД, след края на отчетния период Съветът на директорите на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД е одобрил и дъщерното дружество е сключило с Юробанк България ЕАД Договор за предоставяне на кредит под формата на кредитен лимит за издаване на банкови гаранции и акредитиви с ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД за сумата от 500 000 евро (977 915 лева по фиксинга на БНБ) със срок 36 месеца и лихва формирана от база – ПРАЙМ Бизнес клиенти за евро на Юробанк България АД, който периодично се актуализира от Банката съгласно методология, публикувана на интернет сайта на банката <https://www.postbank.bg/bg-BG> (към момента 1.95%) и договорна надбавка: 1.50%. Към настоящия момент по кредитната линия е усвоена сумата от 208 490 евро, предмет на посочената банкова гаранция.

**15.8.2** През третото тримесечие на 2024 г. дъщерното дружество Шелли Юръп ЕООД е сключило с ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД, ЕИК 000694959 Договор за овърдрафт с кредитен лимит до 10 000 000.00 /десет милиона/ лева, с краен срок на погасяване 29.10.2027 г. и при годишен лихвен процент по редовна главница - краткосрочен лихвен процент на ОББ /КЛП/ плюс 2.5 /две цяло и пет десети/ пункта надбавка годишно, но не по-малко от 2.5% /две цяло и пет десети процента/ годишно. Овърдрафтът е обезпечен с особен залог на вземания от клиент на дъщерното дружество и договор за финансово обезпечение. Сделката е под праговете по чл. 114, ал. 3 и попада в приложното поле на чл. 114, ал. 10 от ЗППЦК.

Допълнителна информация относно заеми и допълнителни парични вноски, предоставени от ШЕЛЛИ ГРУП ЕД на негови дъщерни дружества и условията по тях е предоставена в точка 15.4 от настоящия Доклад.

**15.9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество-майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати**

В рамките на предмета си на дейност, Дружеството-майка е предоставяло финансираня под формата на допълнителни парични вноски и заеми на свои дъщерни дружества, съгласно посоченото в точка 15.4 от настоящия Доклад.

ШЕЛЛИ ГРУП ЕД не е отпускало други заеми, не е предоставяло гаранции или поемало задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица.

Дъщерното дружество ШЕЛЛИ ЮРЪП ЕООД е предоставяло са предоставили гаранции под формата на банкова гаранция и залог, съгласно посоченото в точка 15.8 от настоящия Доклад.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

**15.10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период**

През юли 2024 г. капиталът на Дружеството-майка е увеличен до 18 105 559 лева, разделен на 18 105 559 броя безналични обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев всяка. Увеличението е направено чрез парични вноски на обща стойност 54 614 лева в процедура по първично публично предлагане на емисия акции, проведена в периода от 12.06.2024 г. до 21.06.2024 г. включително, по реда на чл. 112, ал. 3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, без проспектен съгласно Информационен документ по реда на чл. 1, параграф 4, буква и във връзка с чл. 1, параграф 5, буква з от Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

**15.11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати**

ШЕЛЛИ ГРУП ЕД не публикува финансови прогнози на индивидуална база. Дружеството-майка е публикувало информация за следните финансови цели за развитие през 2024 г. на консолидирана база, а именно: За текущата 2024 финансова година Съветът на директорите очаква приходите от продажби на устройства и свързани услуги на консолидирана база в размер на 105,0 млн. евро (205,4 млн. лв.) и печалба преди лихви и данъци (ЕБИТ), която вероятно ще бъде около 26,0 млн. евро (50,9 млн. лв.).

В изпълнение на публикуваните насоки за развитие през 2024 година Групата отчита приходи от продажби в размер на 106.7 млн. евро (208.7 млн. лв.), надвишавайки оповестената прогноза от 105.0 млн. евро (205.4 млн. лв.).

Въз основа на усилията за разширяване на дейността си и пускането на нови продукти на пазара „Шелли Груп“ ЕД е заложило средногодишен ръст от около 43.2% в средносрочен план до целеви приходи от над 200.0 млн. евро към края на 2026 г. За ЕБИТ средносрочната цел е над 50.0 млн. евро до края на 2026 г., със среден годишен ръст от около 48.1%.

**15.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им**

ШЕЛЛИ ГРУП ЕД осъществява оперативната си дейност, като управлението на финансовите ресурси е подчинено изключително на структурирането на такава капиталова структура, която да позволи да се комбинират по-ниският риск на финансирането със собствени средства с по-високата ефективност и гъвкавост на паричния поток при условията на дълговото финансиране, като във всеки един момент да може да се премине от един към друг вид финансиране с оглед на конкретните нужди на компанията.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

**15.13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционни намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност**

Дружеството-майка планира да продължи да инвестира през 2025 г. в развойна дейност в областта на Интернет на нещата (Internet of Things) чрез дъщерните си дружества.

Финансирането на инвестиционната програма ще се извърши със собствени и при нужда - с привлечени средства.

**15.14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството**

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на Дружеството-майка и на неговата Група предприятия.

**15.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете**

Общо описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска

В Дружеството-майка функционира система за вътрешен контрол и управление на риска /системата/, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация, както и Одитен комитет. Системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Групата и подпомагане тяхното ефективно управление. Съветът на директорите носи основната отговорност и роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Той изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг от ръководството се състои в оценяване, дали системата е подходяща все още за Групата в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването на избрани области, се съобразява с приоритетите на компанията. Оценяването също е съразмерно с характеристиките на компанията и влиянието на идентифицираните рискове.

Съветът на директорите следи основните характеристики и особености на системата, включително установените инциденти и съответно приетите или приложени корективни действия.

Одитният комитет подпомага Съвета на директорите на Дружеството-майка в изпълнение на контролните им функции и правомощия по отношение на процеса по финансово отчитане в Групата, системата за вътрешен контрол, одитния процес и процеса по мониторинг на съответствието на дейността на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД с актуалните разпоредби на действащото национално и европейско законодателство, както и с вътрешните актове на Групата. Одитният комитет провежда редовни заседания, като изпълнява функциите възложени му от закона и Общото събрание на акционерите, съгласно приетия Статут.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

## Контролна среда

Контролната среда включва функциите за общо управление, както и отношението, информираността и действията на корпоративното ръководство, по отношение на вътрешния контрол.

- **Ангажимент за компетентност.** Съветът на директорите на Дружеството-майка и лицата ангажирани с процеса на вътрешен контрол и управление на риска притежават необходимите познанията и уменията, необходими за изпълнение на задачите. Изпълнителните членове на СД на Дружеството-майка следят нивата на компетентност за конкретни работни места и начините, по които тези нива се превръщат в изисквания за умения и познания.
- **Участие на лицата, натоварени с общо управление.** Съзнанието за контрол в Дружеството-майка се влияе в значителна степен от лицата, натоварени с общо управление, а именно Съвета на директорите. Отговорностите на членовете на СД са уредени в Устава на Дружеството-майка и договорите за управление. Изпълнителните членове на СД са натоварени и с надзор върху ефективното функциониране на процедурите за ранно предупреждение и подобряване ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- Съветът на директорите е подпомаган от Одитен комитет, който се избира от Годишното общо събрание на акционерите. Съветът на директорите и Одитният комитет осигуряват спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит. Към края на 2024 г. Одитеният комитет в състав: Анелия Петкова Ангелова – Тумбева, Албена Бенкова Бенева и Мариан Николов. Одитният комитет изпълнява своите функции в съответствие с приет от Годишното общо събрание на акционерите Статут и изискванията на Закона за независимия финансов одит.
- **Философия и оперативен стил на ръководството.** Философията и оперативният стил на ръководството обхващат широка гама характеристики. Нагласите на членовете на СД и техните действия във връзка с финансовото отчитане се проявяват чрез консервативния избор измежду наличните алтернативни счетоводни принципи.
- **Организационна структура.** Установяването на подходяща организационна структура включва определяне на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване. Съветът на директорите преценява уместността на организационната структура на Групата, като съобразява тази структура с размера и характера на дейностите на Групата.
- **Възлагане на правомощия и отговорности.** При възлагането на правомощия и отговорности на останалите служители в Групата се отчитат приложимите за сектора бизнес практики, познания и опит на служителите и наличните в дружествата от Групата ресурси.
- **Политика и практика, свързани с човешките ресурси.** При подбора на персонал Изпълнителните членове на СД се фокусират върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение. По

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

този начин се изразява и ангажираността на корпоративното ръководство да назначава компетентни и надеждни служители.

### Процес за оценка на рисковете на Групата

Процесът на оценка на риска от страна на корпоративното ръководство представлява базата за начина, по който Съветът на директорите на Дружеството-майка определя рисковете, които следва да бъдат управлявани.

Съветът на директорите на Дружеството-майка идентифицира следните видове риск, относими към Групата и нейната дейност: общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове.

Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която Групата функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Групата и зависят предимно от корпоративното ръководство. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което осигурява възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която съответното Дружество-майка осъществява своята дейност.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД, е представено в т. 7 ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНА ГРУПАТА от настоящия доклад за дейността.

### **15.16. Информация за промените в Съвета на директорите на Дружеството-майка.**

Към 31.12.2024 г. ШЕЛЛИ ГРУП ЕД е с едностепенна система на управление – 5-членен състав на Съвет на директорите (СД).

С решение на Общото събрание на акционерите от 18.12.2023 г., считано от 01.01.2024 г. е направена промяна в персоналия състав на Съвета на директорите, към който на мястото на г-н Грегор Бийлер е встъпил г-н Кристоф Виланек. Във връзка с преобразуването на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество по реда на глава Деветнадесета от Търговския закон и член 37 от Регламент (ЕО) № 2157/2001 на Съвета от 8 октомври 2001г. относно Устава на Европейското дружество (SE), с решението си от 14.10.2024 г. Общото събрание на акционерите е преизбрало членовете на Съвета на директорите, а последният със свое решение от същата дата е разпределил функциите им както следва:

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

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

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

**15.17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на Съвета на директорите за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:**

**А) получени суми и непарични възнаграждения**

През отчетния период членовете на СД са получили от ШЕЛЛИ ГРУП ЕД парични възнаграждения /бруто/ в общ размер на 1 617 хил. лв. съгласно действащата Политика за възнагражденията.

- Димитър Стоянов Димитров – 595 хил. лв.
- Светлин Илиев Тодоров – 69 хил. лв.
- Николай Ангелов Мартинов – 69 хил. лв.
- Волфганг Кирш – 642 хил. лв.
- Кристоф Виланек – 242 хил. лв.

През отчетния период следните членове на СД са получили парични възнаграждения /бруто/ от дъщерни дружества:

- Димитър Стоянов Димитров – 675 хил. лв.
- Светлин Илиев Тодоров – 310 хил. лв.
- Волфганг Кирш – 379 хил. лв.

Членовете на Съвета на директорите не са получавали непарични възнаграждения през отчетния период. (вижте също Доклад за политика за възнагражденията към индивидуален отчет на Дружеството за 2024, публикуван на 17 март 2025 г.)

**Б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент**

На 13.12.2022 г. Общото събрание на акционерите е приело изменения в Политиката за възнагражденията на членове на Съвета на директорите (Политиката) и Схема за предоставяне на променливо възнаграждение в акции на Дружеството-майка на членовете на Съвета на директорите за периода 2022 – 2025 г. (Схемата). Доколкото изпълнението на заложените в Схемата критерии е обект на решение на Общото Събрание на акционерите след края на отчетната 2025 г. към настоящия момент и в частност през отчетната 2024 г. не са възникнали условни или разсрочени възнаграждения.

**В) сума, дължима от емитента, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.**

Дружеството-майка е изготвило актюерска оценка на задълженията за пенсиониране на персонала към 31.12.2024 г. В резултат на тази оценка в отчета за финансовото състояние са начислени дългосрочни задължения към персонала в размер на 327 хил. лв.

**15.18. Информация за притежавани от членовете на Съвета на директорите, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена,**

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

**ако има такава, и срок на опциите**

Към края на отчетния период притежаваните акции от членове на Съвета на директорите на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД са:

**Таблица 13**

Име	ПРОЦЕНТ ОТ КАПИТАЛА
Светлин Годоров	29.19%
Димитър Димитров	30.26%
Николай Мартинов *	0%
Wolfgang Kirsch**	0%
Christoph Vilanek	0%

\* Николай Мартинов няма пряко участие в капитала на Емитента. Дружествата „Юником Консулт“ ЕООД, в което той е едноличен собственик на капитала и управител, „Импетус Капитал“ ООД и „Импетус Партньърс“ ООД, в които той е управител и съдружник съответно с 50% и 43,75% от капитала, както и Имвенчър I КДА и Имвенчър II КДА, в които е представляващ юридическото лице представител - „Импетус Капитал“ ООД, притежават съответно: „Юником Консулт“ ЕООД – 78 750 бр. акции (0,43%), „Импетус Капитал“ ООД 162 000 бр. акции (0,89%), „Импетус Партньърс“ ООД 405 000 бр. акции (2,24%), Имвенчър I КДА 123 288 бр. акции (0,68%), Имвенчър II КДА – 68 493 бр. акции (0,38%) в капитала на Емитента и общо 837 531 броя акции (4,626%) от правата на глас в общото му събрание.

\*\* Wolfgang Kirsch притежава приблизително 0.03% от правата на глас в Общото събрание на Емитента

**15.19. Информация за известните на Дружеството-майка договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери**

На Дружеството-майка не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери.

Възможно е да настъпят промени в притежавания относителен дял акции на акционера Димитър Димитров в качеството му на изпълнителен директор на Дружеството-майка при изпълнение на условията по Схема за предоставяне на променливо възнаграждение в акции на Дружеството-майка на членовете на Съвета на директорите за периода 2022 – 2025 г., както е писано в т. 15.17, буква б от настоящия Доклад.

**15.20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал**

Към края на отчетния период Дружеството-майка и дружествата от Групата нямат висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

**15.21. Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция**
**За България:**

Деница Стефанова - Георгиева

тел. +359 2 9571247 e-mail: [investors@shelly.com](mailto:investors@shelly.com)

Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.

**За Германия:**

CROSS ALLIANCE communication GmbH, Sven Pauly

 Tel: +49 89 125 09 0331, E-Mail: [sp@crossalliance.de](mailto:sp@crossalliance.de)
[www.crossalliance.de](http://www.crossalliance.de)
**15.22. Отчет за устойчивостта по чл. 41 от Закона за счетоводството - за финансови отчети на индивидуална основа, съответно по чл. 51 от Закона за счетоводството - за финансови отчети на консолидирана основа, когато е приложимо.**

Дружеството няма задължение за изготвяне и публикуване на Отчет за устойчивост за отчетния период към 31.12.2024 г.

**15.23. Друга информация по преценка на Дружеството-майка**

Други обстоятелства, които Дружеството-майка счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, продадат или да продължат да притежават акции са разкрити публично, вкл. в Доклада за дейността на Групата и Бележките към консолидирания финансов отчет.

**16. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО-МАЙКА НА БФБ**
**Таблица 14**

Дата	Обем	Оборот	Най-висока стойност	Най-ниска стойност	Стойност при отваряне	Стойност при затваряне
31.03.2025	50861	3642423.43	74,126	68,258	72,366	72,953
28.02.2025	42417	3039160.19	75,299	68,063	68,454	73,344
21.01.2025	41269	2779203.03	69,432	66,498	66,498	68,063
27.12.2024	48419	3191758.65	67,672	64,738	66,889	65,716
29.11.2024	34098	2261883.97	69,823	63,564	66,498	66,694
31.10.2024	25167	1685364.55	70,801	62,978	68,063	66,498
30.09.2024	8264	563701.31	69.628	66.694	67.672	68.454
30.08.2024	23883	1657801.83	73.735	62.782	73.735	68.650
31.07.2024	29372	2119173.75	75.886	68.400	70.000	73.735
28.06.2024	24654	1724387.40	74,200	68,200	74,200	69,800
31.05.2024	32308	2308091.20	75,000	67,800	67,800	74,400
30.04.2024	50483	3390025.40	68,400	64,800	67,600	68,000
28.03.2024	83420	5432623.80	70,000	58,600	59,000	67,600
29.02.2024	55900	3232975.80	59,400	56,600	58,400	59,200
31.01.2024	34844	1971916.80	59,200	46,000	47,300	58,800

**Източник: Investor.bg**

Информация за търговията с акциите на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД през отчетния период на Борсата във Франкфурт е достъпна на <https://www.boerse-frankfurt.de/equity/allterco-jsco/price-history/historical-prices-and-volumes>

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

**17. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 10, Т.4 ОТ НАРЕДБА №2 НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ОТНОСНО ПУБЛИКУВАНАТА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 7 ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 596/2014 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА ОТ 16 АПРИЛ 2014 Г. ОТНОСНО ПАЗАРНАТА ЗЛОУПОТРЕБА (РЕГЛАМЕНТ ОТНОСНО ПАЗАРНАТА ЗЛОУПОТРЕБА) И ИЗБРАНАТА ОТ ЕМИТЕНТА ИНФОРМАЦИОННА АГЕНЦИЯ ИЛИ ДРУГА МЕДИЯ, ЧРЕЗ КОЯТО ДРУЖЕСТВОТО-МАЙКА ОПОВЕСТЯВА ПУБЛИЧНО ВЪТРЕШНАТА ИНФОРМАЦИЯ.**

Подробна информация относно настъпилите важни събития през отчетния период за ШЕЛЛИ ГРУП ЕД, включително вътрешна информация по смисъла на чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба), както и друга информация, която би могла да бъде от значение за инвеститорите (регулирана информация) регулярно се оповестява от Дружеството-майка съгласно нормативните изисквания. Дружеството-майка разкрива регулираната информация пред обществеността чрез избрана информационна медия. Цялата информация, предоставена на медията в пълен нередактиран текст е налична на интернет адрес: <http://www.x3news.com/> Изискуемата информация се представя на КФН - чрез единната система за представяне на информация по електронен път, изградена и поддържана от КФН – e-Register. Информацията е налична и на интернет страницата на Дружеството-майка на адрес: <https://corporate.shelly.com/> като вътрешната информация за отчетната година е достъпна в отделна специализирана секция в сайта.

Дата: 15 април 2025 г.

Изпълнителен директор:

/Димитър Димитров/

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ****НА “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД****на основание чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК****за периода 01.01.2024 г. – 31.12.2024 г.**

*Настоящата Декларация за корпоративно управление на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД („Дружеството-майка“) е изготвена съгласно изискванията на чл. чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК и се отнася за периода 01.01.2024 г. – 31.12.2024 г. („Отчетния период“)*

**1. Корпоративно управление****1.1. Информация дали “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД спазва по целесъобразност Кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление**

“ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД и неговото ръководство спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление. Някои от препоръките на Националния кодекс все още не се прилагат напълно от корпоративното ръководство на Дружеството-майка, но Съветът на директорите се ангажира да продължи да привежда дейността на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД в съответствие с тях и през 2025 г.

„ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД не прилага в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление други практики на корпоративно управление.

*Дъщерните дружества от Групата на „ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД не са публични дружества и в дейността си не прилагат принципите и разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление с изключение на разпоредбите, касаещи системите за вътрешен контрол и управление на риска, които се прилагат на ниво Група. Голяма част от разпоредбите на Кодекса са неприложими и поради правно-организационната форма на дружествата и едноличния характер на собствеността.*

**1.2. Обяснение от страна на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД кои части на Националния кодекс за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това**

През отчетния период дейността на Съвета на директорите на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД е осъществявана в пълно съответствие с нормативните изисквания, заложи в ЗППЦК и актовете по прилагането му, в устава на Дружеството-майка. Корпоративното ръководство на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД счита, че все още има части на Националния кодекс за корпоративно управление, които Дружеството-майка не спазва, но през следващия отчетен период ръководството ще продължи да извършва всички необходими правни и фактически действия по привеждане на дейността в съответствие с принципите и препоръките на Кодекса, както и най-добрите практики в областта на корпоративното управление.

Кодексът се прилага на основата на **принципа „спазвай или обяснявай”**. Това означава, че Дружеството-майка спазва Кодекса, а в случай на отклонение неговото ръководство следва да изясни причините за това.

**I. Глава първа – Корпоративни ръководства**

“ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД е дружество с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите.

**1. Функции и задължения**

- 1.1 Съветът на директорите насочва и контролира независимо и отговорно дейността на Дружеството-майка съобразно установените визия, цели, стратегии на Дружеството-майка и интересите на акционерите и заинтересованите лица. Препоръчително е визията, целите и стратегиите да се установяват съобразно икономическите, социални и екологически приоритети на Дружеството-майка.
- 1.2 Съветът на директорите следи за резултатите от дейността на Дружеството-майка на тримесечна и годишна база и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.
- 1.3 Съветът на директорите третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.
- 1.4 Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Съветът на директорите няма приет Етичен кодекс.
- 1.5 Съветът на директорите при изпълнение на своите функции се стреми да следва икономическите социални и екологически приоритети на Дружеството-майка. Членовете на Съвета на директорите имат общи познания относно въздействието на климата върху развитието на Дружеството-майка и имат ангажимент да утвърждават приоритетите на Дружеството-майка в областта на устойчивостта и климатичните промени. Получаването и надграждането на тези познания е техен постоянен ангажимент. Към настоящия момент Съветът на директорите не е приел Етичен кодекс и съответни вътрешни актове, свързани с устойчивото развитие, но Дружеството-майка е в процес на разработване на такива, което е част от ESG стратегията на Дружеството-майка и целите му до 2030 г. Някои от дъщерните компании имат вече разработени подобни политики.
- 1.6 Съветът на директорите е осигурил и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска в т.ч. на рисковете, свързани с кибер сигурността, рискове по веригата на стойността, както и на система за вътрешен контрол. По отношение на климатичните рискове, Съветът на директорите е стартирал процес по изграждането на вътрешни политики и системи. Съветът на директорите насърчава прилагането и съблюдава спазването от страна на дъщерните дружества на възприетите принципи за устойчиво развитие на групово ниво. Съдейства за утвърждаване на култура за устойчиво развитие.
- 1.7 Съветът на директорите е осигурил и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност.
- 1.8 Съветът на директорите дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на стратегиите, бизнес плана на Дружеството-майка, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.
- 1.9 Съгласно изискванията на ЗППЦК Съветът на директорите следи за всички сделки от съществен характер, като ги одобрява. При наличие на сделки, които самостоятелно или съвкупно надминават посочените в чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК прагове Съветът на директорите изготвя мотивиран доклад и приема решение за свикване на Общо събрание на акционерите, на което да бъде овластен от акционерите за извършване на тези сделки. Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите, като представя за приемане от акционерите годишния доклад за дейността, доклада относно изпълнение на политиката за възнагражденията.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

## **2. Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите**

- 2.1. Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите съобразно закона и Устава на Дружеството-майка, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите.
- 2.2. При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на Национален кодекс за корпоративно управление в дейността на Дружеството-майка. Всички членове на Съвета на директорите отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му са в съответствие с изискванията на Кодекса.
- 2.3. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с изпълнителните членове на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството-майка и основанията за освобождаване. През отчетната финансова година “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД е прилагало Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите, приета от Годишно общо събрание на акционерите на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД, последно изменена с решение от 18.12.2023 г. Политиката за възнагражденията е в сила и продължава да се прилага и след преобразуването на Дружеството-майка в европейско дружество със седалище в Република България по реда на член 281 и следващите от Търговския закон и член 2, ал. 4 Регламент (ЕО) № 2157/2001 на Съвета от 8 октомври 2001 година относно Устава на Европейското дружество (SE), със съответни технически промени, отразяващи промените в наименованието и другите данни на европейското дружество. Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите и информацията относно техния размер е оповестена надлежно в Доклада на Съвета на директорите за дейността за отчетния период, както и в Доклада за изпълнение на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, които са неразделна част от Годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството-майка.
- 2.4. Дейността на членовете на Съвета на директорите е обект на ежегодна оценка от Общото събрание на акционерите, което приема годишния Доклад за дейността на консолидирана основа на Дружеството-майка и Годишния консолидиран финансов отчет. Политиката за възнагражденията предвижда различни възможности за оценка дейността на всеки от членовете на Съвета на директорите в дългосрочен и краткосрочен план посредством допълнителни променливи възнаграждения, като към настоящия момент този инструмент за оценка се използва само по отношение дейността на изпълнителните членове на Съвета на директорите в дългосрочен план посредством Схемата за възнаграждение в акции със срок на изпълнение от 2022 до 2025 г. включително.

## **3. Структура и компетентност**

- 3.1. Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите се определят в Устава на Дружеството-майка.
- 3.2. Съставът на Съвета на директорите е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на Дружеството-майка. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му са в съответствие с изискванията на Кодекса.
- 3.3. Съветът на директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Независимите членове на Съвета на директорите на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

## ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

контролират действията на изпълнителното ръководство и участват ефективно в работата на Дружеството-майка в съответствие с интересите и правата на акционерите. Председателят на Съвета на директорите е независим директор.

- 3.4. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.
- 3.5. Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Информация за професионалната квалификация и опит се оповестява при избора на членовете на Съвета на директорите с материалите за Общото събрание на акционерите. След избор на нови членове на Съвета на директорите се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Дружеството-майка. Повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на директорите е техен постоянен ангажимент.
- 3.6. Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения, въпреки че устройствените актове на Дружеството-майка не определят броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции. Това обстоятелство се съблюдава при предложенията и избора на нови членове на Съвета на директорите.
- 3.7. Изборът на членовете на Съвета на директорите на Дружеството-майка става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Като част от материалите за общото събрание, на което се предлага избор на нов член на Съвета на директорите се представят всички изискуеми от ЗППЦК и Търговския закон декларации, свидетелство за съдимост и професионална биография на кандидата за изборна длъжност. При избора на членове на Съвета на директорите кандидатите потвърждават с декларация или лично пред акционерите верността на представените данни и информация. Процедурата по избор се провежда при явно гласуване и отчитане на гласовете „За“, „Против“ и „Въздържал се“. Резултатите от гласуването се оповестяват чрез протокола от Общото събрание на акционерите. В устройствените актове на Дружеството-майка не е предвидено ограничение относно броя на последователните мандати на независимите членове, но това обстоятелство се съблюдава при предложението за избор на независими членове. Макар формално броят на последователните мандати на независимите членове на Съвета на директорите да не е ограничен, тези членове се сменят средно на период от 3 години. Това осигурява ефективна работа на Дружеството-майка и спазването на законовите изисквания.
- 3.8. Подборът на членове на Съвета на директорите се основава на сравнителна оценка на квалификациите на всеки кандидат и съдържа ясни и обективни критерии, които се прилагат по недискриминационен начин.
- 3.9. Доколкото на индивидуална база Дружеството-майка е микро предприятие съгласно Препоръка 2003/361 на Комисията, Дружеството-майка попада извън обхвата на чл. 3, т. 1 от Директива (ЕС) 2022/2381 на ЕП и на Съвета за подобряване на баланса между половете сред директорите на дружества, регистрирани на фондовата борса, и за свързаните с това мерки, Дружеството-майка не следва формална процедура във връзка с мерки за постигане на балансирана представеност на половете и такава не е публикувана на електронната страница на Дружеството-майка.
- 3.10. Доколкото на индивидуална база Дружеството-майка е микро предприятие съгласно Препоръка 2003/361 на Комисията, Дружеството-майка попада извън обхвата на чл. 3, т. 1 от Директива (ЕС) 2022/2381 на ЕП и на Съвета за подобряване на баланса между половете сред директорите на дружества, регистрирани на фондовата борса, и за свързаните с това мерки и на

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

национално законодателно равнище липсва такова изискване към корпоративното ръководство на Дружеството-майка, Дружеството-майка не прилага към настоящия момент политика, която да гарантира балансирана представителност в състава на Съвета на директорите.

#### **4. Възнаграждение**

4.1. Съветът на директорите е разработил ясна и конкретна политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, която е одобрена от Годишното Общо събрание на акционерите на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД и определя принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията.

Възнаграждението на Изпълнителния член на Съвета на директорите се състои от основно възнаграждение и допълнителни стимули. Допълнителните стимули са обвързани с ясни и конкретни критерии и показатели по отношение на резултатите на Групата и с постигането на предварително определени цели съгласно приета от Общото събрание на акционерите Схема за предоставяне на изпълнителните членове на Съвета на директорите на възнаграждение в акции.

4.2. В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията, съгласно приетата от Общото събрание на акционерите Политика за възнагражденията отчитат:

- Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на Групата;
- Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;
- Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на Групата, както и нейното устойчиво развитие.

4.3. Действащата Политика за възнагражденията предвижда както постоянен, така и възможност за променлив компонент във възнагражденията по решение на Общото събрание на акционерите. Към настоящия момент променлив компонент под формата на възнаграждение в акции е предвиден единствено за изпълнителните членове на Съвета на директорите съгласно приета от Общото събрание на акционерите Схема с цел пряко ангажиране на ръководството в постигането на дългосрочните корпоративни цели. Възможността за променливо възнаграждение в акции не се предвижда за неизпълнителните членове на Съвета на директорите. Възнагражденията в акции на Дружеството-майка, критериите за тяхното предоставяне и техните размери се определят въз основа на одобрена от Общото събрание на акционерите Схема за предоставяне на възнаграждения в акции, каквато е приета с решение от 13.12.2022 г. и действа към датата на изготвяне на настоящата декларация.

4.4. Независимите членове на Съвета на директорите получават възнаграждение, съгласно принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията, заложи в приетата от Общото събрание на акционерите Политика за възнагражденията.

4.5. Общото събрание на акционерите на Дружеството-майка не е гласувало на членовете на Съвета на директорите допълнителни възнаграждения под формата на тантиеми в зависимост от реализираните финансови резултати на Дружеството-майка, но такава възможност е предвидена в Политиката за възнагражденията на базата на допълнително приети от Общото събрание на акционерите критерии.

4.6. Както е посочено по-горе разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се извършва в съответствие със законовите норми и устройствените актове на Дружеството-майка – чрез оповестяване в Годишния доклад за дейността и Доклада по изпълнение на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

Политиката за възнагражденията е публикувана на сайта на Дружеството-майка. По този начин акционерите имат лесен достъп до следваната от Дружеството-майка политика за възнагражденията - постоянни и допълнителни, на членовете на Съвета на директорите.

## **5. Конфликт на интереси**

- 5.1. Членовете на Съвета на директорите избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. През отчетния период не са сключвани сделки между Дружеството-майка и членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица.
- 5.2. Изискване относно избягването и разкриването на конфликти на интереси са регламентирани в Устава на Дружеството-майка и Правилата за работа на Съвета на директорите;
- 5.3. Членовете на Съвета на директорите незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството-майка и членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица чрез представяне на декларацията по чл. 114б от ЗППЦК.
- 5.4. Съветът на директорите не е създал конкретно разписана процедура за избягване на конфликти на интереси при сделки със заинтересовани лица и разкриване на информация при възникване на такива, но контролира сключването на съществени сделки посредством гласуването и одобрението на подобни сделки.

## **6. Комитети**

- 6.1. В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Съветът на директорите ежегодно предлага на общото събрание на акционерите на Дружеството-майка да избере одитен комитет в състав, който отговаря на конкретните нужди на Дружеството-майка.
- 6.2. Одитният комитет осъществява своята дейност в съответствие със законовите изисквания и Устав на Одитния комитет, който определя структурата, обхвата от задачи, начина на функциониране и процедури за отчитане на комитета.

**Раздели от 7 до 16 включително от Глава първа „Корпоративно управление“ не са приложими за Дружеството-майка предвид неговата едностепенна система на управление.**

## **II. Глава втора - Одит и вътрешен контрол**

17. Съветът на директорите е подпомаган от Одитен комитет.
18. Съветът на директорите и Одитният комитет осигуряват спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит. Прилага се ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор.
19. При избора на външен одитор се прилагат изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
20. Одитният комитет осигурява надзор на дейностите и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на Групата.
21. В дружествата от Групата функционира система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на Групата и подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

**III. Глава трета - Защита правата на акционерите**

**22.** Съветът на директорите гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери защитава техните права, както и улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на Дружеството-майка.

**23. Общо събрание на акционерите**

23.1. През отчетния период Дружеството-майка е провело едно редовно и едно извънредно общо събрание на акционерите, като е спазило всички изисквания на чл. 115 и следващите от ЗППЦК, като е обявило решението за свикването му и е публикувало поканата, ведно с материалите към нея по посочения в закона ред. На акционерите е била гарантирана възможността да бъдат добавяни нови точки в дневния ред по реда на чл. 223а от ТЗ. Уставът на Дружеството-майка предвижда поканата за общото събрание да съдържа изискуемата съгласно Търговския закон и ЗППЦК информация, както и допълнителна информация относно упражняване правото на глас и възможността да бъдат добавяни нови точки в дневния ред по реда на чл. 223а от ТЗ.

23.2. Корпоративното ръководство осигурява информираност на всички акционери относно техните права чрез публикуване чрез системата за разкриване на информация и на електронната страница на Дружеството-майка информация, оповестения устав на Дружеството-майка и поканата за всяко конкретно общо събрание на акционерите ведно с материалите към нея.

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване чрез Устава на Дружеството-майка и поканата за всяко конкретно общо събрание на акционерите.

Съветът на директорите предоставя достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

Поканата и материалите за общото събрание на акционерите се оповестява чрез избраните медийни агенции към обществеността, Комисията за финансов надзор и регулирания пазар на ценни книжа. След представяне на поканата и материалите за общото събрание на акционерите същите са достъпни и на електронната страница на Дружеството-майка.

Ръководството на Дружеството-майка поддържа база данни с контакти на своите акционери, притежаващи 5% или над 5% от капитала на Дружеството-майка, позволяваща изпращане на директни съобщения до тях или до определено от тях лице, когато това е необходимо.

23.3. Корпоративното ръководство на Дружеството-майка, по време на общото събрание, осигурява правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на Дружеството-майка лично или чрез представители, като за конкретно Общо събрание може да се допусне и гласуване чрез кореспонденция.

i. Като част от материалите за Общото събрание на акционерите Съветът на директорите представя образец на пълномощно. Дружеството-майка посочва Правилата за гласуване чрез пълномощник и Правилата за гласуване чрез кореспонденция (когато такава е приложима) в съдържанието на поканата за свикване или като отделен документ - част от материалите към нея.

ii. Съветът на директорите е предприел всички необходими действия за привеждане на дейността на Дружеството-майка в съответствие с препоръките на Кодекса.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

- iii. Уставът на Дружеството-майка допуска упражняване правото на глас чрез електронни средства и/или чрез кореспонденция по решение и правила определени от Съвета на директорите в поканата за свикване на Общо събрание.
- iv. Съветът на директорите осъществява ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите и по разрешените от закона начини. Съветът на директорите назначава мандатна комисия, която регистрира акционерите за всяко конкретно общо събрание и предлага на Общото събрание избор на Председател, Секретар и Преброители. Ръководството на Общото събрание следи стриктно за законосъобразното провеждане на Общото събрание, включително и за начина на гласуване на упълномощените лица. При констатиране на разлики във волята на упълномощителя и вота на упълномощеното лице това обстоятелство се вписва в протокола и съответно се зачита волята на упълномощителя.
- v. Съветът на директорите не е изготвил и приел конкретна политика за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на Дружеството-майка, но в същото време следи за спазването на принципите на равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание. Към материалите за свикване на общи събрания Съветът на директорите изготвя Правила за гласуване чрез пълномощник и Правилата за гласуване чрез кореспонденция (когато такава е приложима).
- vi. Съветът на директорите организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.
- vii. Съветът на директорите насърчава участието на акционери в Общото събрание на акционерите, но не е осигурил възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет), поради икономическа необоснованост и техническите затруднения, свързани с подобен способ за участие в общото събрание.
- viii. Доколкото членовете на Съвета на директорите на Дружеството-майка през по-голямата част от времето си се намират извън страната, не винаги е възможно да бъде осигурено присъствието на всички тях на Общите събрания на акционерите, но част от тях, включително поне един изпълнителен директор, присъстват на Общите събрания на акционерите на Дружеството-майка.

#### 23.4. Материали на Общото събрание на акционерите

- i. Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.
- ii. Дружеството-майка поддържа на електронната си страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.
- iii. Съветът на директорите съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание, като извършват всички необходими правни и фактически действия за оповестяване на добавените допълнително въпроси в дневния ред на вече свикано общо събрание.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

- 23.5. Съветът на директорите гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите чрез оповестяване на Протокола от общото събрание на акционерите чрез избраните медийни агенции.

#### **24. Еднакво третиране на акционери от един клас**

24.1. Съгласно Устава на Дружеството-майка всички акционери от един клас се третират еднакво, както и всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас.

24.2. Съветът на директорите гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им чрез публикуваната информация на електронната страница на Дружеството-майка, както и чрез провеждане на разговори и персонални срещи с ръководството и/или директора за връзки с инвеститорите.

#### **25. Консултации между акционерите относно основни акционерни права**

В границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на Дружеството-майка Съветът на директорите не възпрепятства акционерите, включително институционалните такива, да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

#### **26. Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба**

Съветът на директорите не допуска осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си. При извършването този вид сделки е необходимо изрично решение на Съвета на директорите, като заинтересуваните лица се изключват от гласуването. При индикации за преминаване на законоустановените прагове по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК Съветът на директорите изготвя мотивиран доклад и инициира свикването и провеждането на общо събрание на акционерите, на което да бъдат подложени на гласуване сделките.

### **IV. Глава четвърта - Разкриване на информация, свързана с устойчивото развитие, финансовото отчитане и другата корпоративна информация**

27. Съветът на директорите следва утвърдена политика за разкриване на информация (финансова и нефинансова) в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове на Дружеството-майка. Към края на 2024 г., доколкото Дружеството-майка не покрива законовите изисквания за задължително разкриване на нефинансова информация и въз основа на това не прави нефинансово отчитане, включително информация, свързана с устойчивото развитие.
28. В съответствие със следваната от Съвета на директорите политика корпоративното ръководство е създадо и поддържа система за разкриване на информация.
29. Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.
30. Системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки. Вътрешната информация се оповестява в законоустановените форми, ред и срокове чрез избраните медийни агенции. Дружеството-майка ползва единна точка за разкриване на информация по електронен път, като по този начин информацията достига едновременно и в некоригиран вид до обществеността, КФН и регулирания пазар на ценни книжа. Информация

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

в некоригиран вид и в същия обем се публикува и на електронната страница на Дружеството-майка. По този начин изпълнителното ръководство на Дружеството-майка гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

- 31.** Изпълнителното ръководство и Съвета на директорите своевременно оповестяват структурата на капитала на Дружеството-майка и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация. Оповестяването се извършва чрез предвидените в ЗППЦК и актовете по прилагането му, както и приложимата европейска регулация.

Съветът на директорите гарантира чрез упражнявания контрол по отношение на разкриването на информация, че правилата и процедурите, съгласно които се извършват придобиването на корпоративен контрол и извънредни сделки като сливания и продажба на съществени части от активите са ясно и своевременно оповестявани.
- 32.** Съветът на директорите утвърждава и заедно с независимия одитор контролира вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация.
- 33.** Съветът на директорите осигурява чрез дейността на директора за връзки с инвеститорите своевременното оповестяване на всяка съществена регулирана информация относно Дружеството-майка, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност, акционерната му структура.
- 34.** Доколкото към настоящия момент за Дружеството-майка не покрива законовите изисквания за задължително разкриване на нефинансова информация и въз основа на това не прави нефинансово отчитане, включително не разкрива информация, свързана с устойчивото развитие, корпоративните ръководства не са приели правила, които осигуряват оповестяване на годишна база на такава информация. В тази връзка към настоящия момент Съветът на директорите не включва в годишните си доклади информация как и до каква степен дейностите на Дружеството-майка могат да се квалифицират като екологично устойчиви, като например: каква част от оборота му е в резултат на продукти и услуги, които са свързани с икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви; каква част от капиталовите му разходи, когато е приложимо, както и каква част от оперативните разходи са свързани с активи или процеси свързани с икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви. С оглед на горното корпоративното ръководство не изготвя отделен доклад за устойчивостта.
- 35.** Дружеството-майка поддържа електронна страница – <https://corporate.shelly.com/> с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. Съдържанието на електронната страница на Дружеството-майка покрива изцяло препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление. Дружеството-майка поддържа и англоезична версия на корпоративната интернет страницата с аналогично съдържание.
- 36.** Дружеството-майка периодично (на годишна база) разкрива информация за корпоративното управление, като ежегодно актуализира настоящата Декларация за корпоративно управление, като част от годишния финансов отчет.
- 37.** Съветът на директорите на Дружеството-майка счита, че с дейността си през отчетния период е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар. Корпоративното ръководство осигурява оповестяването на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно Групата посредством канали, които предоставят равнопоставен и навременен достъп до съответната информация от заинтересованите лица. През отчетния период Дружеството-майка е оповестявало всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

## ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

актовете по прилагането му, включително относима информация във връзка с дружествата от неговата Група. Доколкото Дружеството-майка няма задължение за нефинансово отчитане, корпоративното ръководство не оповестява информация за въздействие на екологичните промени върху дейността на Дружеството-майка, съответно за въздействието на дейността на Дружеството-майка върху екологичните промени.

**V. Глава пета - Заинтересовани лица. Устойчиво развитие.**

38. Съветът на директорите се ангажира с принципите за устойчиво развитие, както в непосредствените си оперативни дейности, така и като идентифицира съществените теми и цели с одобрението и имплементирането на пакет от вътрешни актове, политики и процедури.
39. Съветът на директорите е предприел редица инициативи във връзка с ангажираността си с установяването на конкретни действия и политики относно устойчивото развитие на Дружеството-майка, включително във връзка с климата и социалните аспекти от дейността им.
40. Корпоративното ръководство осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които Дружеството-майка директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му.  
Групата идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към нейната дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото и развитие. Дружеството-майка чрез своите дъщерни дружества регулярно комуникира с различните групи заинтересовани лица нефинансова информация във връзка с установени от Дружеството-майка корпоративно социално отговорни практики.
41. В своята политика спрямо заинтересованите лица, Дружеството-майка се съобразява със законовите изисквания, въз основана принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.
42. Съветът на директорите гарантира достатъчна информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права. Към края на отчетния период Корпоративното ръководство не е разработило конкретни правила за съобразяване с интересите на заинтересованите лица, но се ангажира да предприеме съответни действия по привеждане в съответствие с това изискване през 2025 г.
43. Съветът на директорите е ангажиран с установяване на конкретни действия и политики относно устойчивото развитие на Групата, включително разкриването на информация, свързана с климата и социални аспекти от дейността и.
44. Съветът на директорите поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица и има готовност при необходимост, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер Групата да информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социалната отговорност на дружествата от Групата; опазването на околната среда и нарушаване правата на човека.
45. Съветът на директорите гарантира правото на своевременен и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно Групата, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

**3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД във връзка с процеса на финансово отчитане**

При описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска следва да се има предвид, че нито ЗППЦК, нито Националният кодекс за корпоративно управление не дефинират вътрешно-контролна рамка, която публичните дружества в България да

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

## ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

следват. Ето защо за целите на изпълнението на задълженията на Дружеството-майка по чл. 100н, ал. 8, т. 4 от ЗППЦК при описанието на основните характеристики на системите са ползвани рамките на Международен одиторски стандарт 315. Общо описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска, контролната среда, процеса за оценка на рисковете на Дружеството-майка, информационната система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията, както текущото наблюдение на контролите се съдържат в т. 15.15 от Доклада за дейността.

**4. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане****4.1. Информация по член 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО**

Към края на отчетния период акционерите, притежаващи 5 на сто или повече от капитала и правата на глас в Общото събрание на Дружеството-майка са:

**Таблица № 21**

НАИМЕНОВАНИЕ НА АКЦИОНЕР	ПРОЦЕНТ ОТ КАПИТАЛА
Светлин Тодоров	29.19%
Димитър Димитров	30.26%
Други физически и юридически лица	40.55%

Дружеството-майка няма други акционери, които пряко или непряко притежават 5 на сто или повече от 5 на сто от правата на глас в общото събрание.

**4.2. Информация по член 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права**

“ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД няма акционери със специални контролни права.

**4.3. Информация по член 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството-майка финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа**

Не съществуват ограничения върху правата на глас на акционерите на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД. За участие в Общото събрание акционерите трябва да се легитимират с предвидените в закона, Устава и поканата за общото събрание документи, удостоверяващ тяхната самоличност и представителна власт и да се регистрират от мандатна комисия в списъка на присъстващите акционери преди началния час на заседанието на Общото събрание.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

**4.4. Информация по член 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор**

Съгласно разпоредбите на Устава на Дружеството-майка, общото събрание на акционерите определя броя, избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението за работата им в него.

Съгласно чл. 25, ал. 1 от Устава на Дружеството-майка, мандатът на Съветът на директорите се определя от Общото събрание, но той не може да бъде по-дълъг от 5 години.

Общото събрание на акционерите може по всяко време да реши извършване на промени в числеността и състава на Съвета на директорите, като членовете на съвета могат да бъдат преизбрани без ограничение. Член на Съвета на директорите може да бъде дееспособно физическо лице и юридическото лице, което отговаря на изискванията на закона и притежаване необходимата професионална квалификация във връзка с дейността на Дружеството-майка.

**4.5. Информация по член 10, параграф 1, буква "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции**

Съветът на директорите на "ШЕЛЛИ ГРУП" ЕД има следните правомощия:

Обсъжда и решава всички въпроси, освен тези, които са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите, включително, но не само следните въпроси:

- (i) планове и програми за дейността на Дружеството-майка;
- (ii) организационна структура на Дружеството-майка;
- (iii) участие в търгове и конкурси;
- (iv) приемане на правилата за работа на Съвета на директорите, както и за промени в тези правила;
- (v) избор и освобождаване на изпълнителните членове от състава си;
- (vi) придобиване от Дружеството-майка на участие в други дружества;
- (vii) откриване и закриване на клонове на Дружеството-майка в страната и чужбина
- (viii) придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и ограничени вещни права, собственост на Дружеството-майка;
- (ix) учредяване на ипотека върху недвижими имоти на Дружеството-майка или залог върху дълготрайни материални активи на Дружеството-майка;
- (x) предоставяне на заеми на трети несвързани лица, даване на гаранции, поемане на поръчителство и предоставяне на обезпечения за задължения на трети несвързани лица, сключване на договори за банков кредит за сума (без дължимите лихви и разноски) в размер над 3% (три процента) от стойността на консолидираните приходи на Дружеството-майка, съгласно последния одитиран годишен финансов отчет на Дружеството-майка;
- (xi) сключване от Дружеството-майка на договори за оперативен или финансов лизинг за суми над 250 000 лв. (без дължимите лихви и разноски);
- (xii) разпореждане с правата на интелектуална собственост, включително придобиване, продажба и отстъпване на лицензии за ползване на патенти, ноу-хау и други права на интелектуална

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

собственост (с изключение на права на интелектуална собственост, предоставяни на трети лица във връзка с предоставянето на продукти и услуги на крайните потребители, в рамките на предмета на дейност на Дружеството-майка);

- (xiii) определяне на условията за назначаване и приемане на програми за материално стимулиране на годишна база на ключов управленски персонал на дъщерните дружества на Дружеството-майка, а именно изпълнителни директори, прокуристи и управители на дъщерните дружества на Дружеството-майка;
- (xiv) да конституира и деконституира Консултативния съвет, да взема решения по всички въпроси, касаещи Консултативния съвет, освен предварително определените с този Устав или с решение на Общото събрание на акционерите, включително, но не само: да определя числения и персоналният състав на Консултативния съвет с право да назначава и освобождава неговите членове по своя преценка, срока на съществуването му, възнагражденията и мандата на неговите членове, да приема, изменя, отменя и следи за изпълнението на всички и всякакви документи, касаещи Консултативния съвет, в това число Правила относно функционирането на Консултативния съвет

Съветът на директорите взема решения за и овластява лицата, които управляват и/или представляват Дружеството-майка за извършване на сделки със заинтересовани лица по смисъла на чл. 114, ал. 2 от ЗППЦК, за които не е необходимо предварително овластяване от Общото събрание на акционерите.

Във връзка с преобразуването в европейско дружество Общото събрание на акционерите със свое решение от 14.10.2024 г. е приело нов Устав на Дружеството-майка. Съгласно чл. 7, ал. 9 от същия в срок до пет години от влизане в сила на устава Съветът на директорите има право да взема решения за увеличаване на капитала на Дружеството-майка, по който и да е от предвидените в ал. 1 способи, с изключение на превръщане на част от печалбата в капитал, до достигане на общ номинален размер от 25 000 000 лв. (двадесет и пет милиона лева) посредством издаване и публично предлагане на нови безналични, обикновени, поименни акции с право на един глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка и емисионна стойност за една акция, определена с изрично решение на Съвета на директорите на Дружеството-майка.

Увеличението на капитала от Съвета на директорите съобразно член 196, ал. 1 от ТЗ може да се извърши без изрична делегация за това от Общото събрание на акционерите за всеки конкретен случай, а изцяло на основание правомощията, предоставени му от настоящата разпоредба на Устава. В рамките на посочените по-горе ограничения, Съветът на директорите също така има право да взема решения за издаване на варанти и конвертируеми облигации като в този случай правилата на тази разпоредба се прилагат съответно.

Дружеството-майка може да придобива през една календарна година повече от 3% собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по член 149б от Закона за публично предлагане на ценни книжа. В този случай изискванията относно притежаване на най-малко 5% от акциите с право на глас и минимален размер на изкупуване повече от 1/3 от акциите с право на глас не се прилагат. Дружеството-майка е длъжно да уведоми Комисията за финансов надзор и обществеността за броя собствени акции, които ще закупи в рамките на ограничението по член 111, ал. 5 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, както и за инвестиционния посредник, на когото е дадена поръчка за изкупуването. Уведомяването следва да се извърши най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

Дружеството-майка може да извършва обратно изкупуване на собствени акции, без да отправя търгово предложение, като придобива през една календарна година не повече от 3% собствени акции с право на глас по решение на Общото събрание на акционерите, включително за целите на изпълнение на програми за допълнително материално стимулиране на служителите в неговата икономическа група с акции от капитала и схеми за предоставяне на променливи възнаграждения на изпълнителните членове на Съвета на директорите в акции, в съответствие с политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството-майка. Решението на Общото събрание на акционерите за обратно изкупуване на акции се взема с мнозинство от представения на заседанието капитал.

Дружеството-майка уведомява Комисията за финансов надзор и обществеността по реда на член 100т, ал. 3 и 4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, както и регулирания пазар за броя обратно изкупени собствени акции не по-късно от края на работния ден, следващ деня на обратното изкупуване. В случаите на придобиване или прехвърляне от Дружеството-майка на собствени акции пряко или чрез трето лице, действащо от свое име, но за сметка на Дружеството-майка, то е длъжно да разкрие информация за броя на гласовете, свързани с тези акции, при условията и по реда на Закона за публично предлагане на ценни книжа в законово установените срокове, когато броят им достигне, надхвърли или падне под 5 или 10 на сто от правата на глас. Правата на глас се изчисляват въз основа общия брой акции, които дават право на глас.

## **5. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД и техните комитети**

“ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД има едностепенна система на управление. Дружеството-майка се управлява и представлява от Съвет на директорите, който към датата на изготвяне на настоящата Декларация е в следния състав, съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 18.12.2023 г.:

- Димитър Стоянов Димитров;
- Светлин Илиев Тодоров;
- Николай Ангелов Мартинов;
- Волфганг Кирш;
- Кристоф Виланек (считано от 01.01.2024 г.)

Съставът на Съвета на директорите на Дружеството-майка е преизбран след преобразуването на Дружеството-майка в европейско дружество съгласно решение на Общото събрание от 14.10.2024 г. Съветът на директорите на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД избира Председател и Зам. председател от своите членове. Съветът на директорите се събира на редовни заседания най – малко веднъж на три месеца, за да обсъди състоянието и развитието на Дружеството-майка. Всеки член на Съвета може да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси.

Решения на Съвета на директорите се вземат с мнозинство повече от половината от всички членове на Съвета на директорите. Кворум при заседанията на Съвета на директорите е налице, ако на заседанието присъстват такъв брой членове, какъвто е достатъчен за вземане на решения по въпросите от дневния ред. В случай че по някой от въпросите, изискващ квалифицирано мнозинство не е наличен кворум, то липсата на кворум се отбелязва в протокола и този въпрос не се разглежда на заседанието.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

Съветът на директорите може да взема решения неприсъствено.

### **Комитети:**

В Дружеството-майка функционира Одитен комитет, избран от Годишното общо събрание на акционерите в състав: Анелия Петкова Ангелова – Тумбева, Албена Бенкова Бенева и Мариан Николов. Одитният комитет изпълнява своите функции в съответствие с приет от Годишното общо събрание на акционерите Статут и изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.

Уставът на Дружеството-майка предвижда възможност по решение на Съвета на директорите да бъде създаден Консултативен съвет. Консултативният съвет е колективен съвещателен орган, който подпомага членовете на Съвета на директорите и висшия ръководен състав на Дружеството-майка, на база експертизата на всеки от членовете си и според определените от Съвета на директорите цели при конституирането му да изготвя и предоставя стратегически насоки и програми за развитие на Дружеството-майка;

- (i) да следи дейността и резултатите от дейността на Дружеството-майка, да изготвя доклади и да дава предложения за подобрене на някои аспекти от дейността му;
- (ii) да предоставя информация относно текущото развитие и тенденциите в бизнес сектора, в който оперира Дружеството-майка;
- (iii) да предоставя информация за иновативни практики, както и да препоръчва и разработва програми за въвеждане на такива практики в дейността на Дружеството-майка;
- (iv) да предлага подобрения относно предлаганите от Дружеството-майка продукти и/или услуги, както и разработката на нови такива;
- (v) да предлага стратегии за подобряване позициите на Дружеството-майка на текущите пазари, на които оперира, да изследва възможностите за достъп до нови пазари, както и за прилагане на нови пазарни механизми;
- (vi) да извършва всяка друга дейност, възложена му от Съвета на директорите, която е в интерес на развитието на Дружеството-майка.

Консултативният съвет изрично няма и не може да му бъдат възлагани никакви ръководни, надзорни или контролни функции. Членовете на Консултативния съвет имат право на достъп до принадлежаща на Дружеството-майка информация в обем, определен от Съвета на директорите и при спазване на изискванията за боравене с такава информация не по-малко ограничителни от изискванията, приложими за членовете на Съвета на директорите.

Към 31.12.2024 г. в Дружеството-майка не функционира Консултативен съвет.

**6. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това.**

Дружеството-майка не е разработило специална политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на Дружеството-майка във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, тъй като попада в изключенията на чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК.

Въпреки това съществуват трайно установени практики, които могат да бъдат класифицирани като политика на многообразие по отношение на управителните органи във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит.

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

По своята същност тези практики изграждат политиката на Дружеството-майка за многообразие на управителните органи във връзка с аспекти, като възраст, пол, образование и професионален опит.

Възприетите практики изискват в Дружеството-майка да се прилага балансирана политика за номиниране на членове на корпоративното ръководство, които да притежават образование и квалификация, които съответстват на естеството на работа на Дружеството-майка, неговите дългосрочни цели и бизнес план.

Възприетите практики на Дружеството-майка насърчават търсенето на баланс между половете на всички управленски нива.

Дружеството-майка не дискриминира членовете на корпоративните ръководства на основата на критерия възраст.

.....

Димитър Димитров

Изпълнителен директор на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

## ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Долуподписаните,

ДИМИТЪР СТОЯНОВ ДИМИТРОВ, в качеството си на Изпълнителен директор на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД

и

СВЕТОЗАР ГОСПОДИНОВ ИЛИЕВ, в качеството си на Финансов директор на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД

С настоящото ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. консолидираният финансов отчет за 2024 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД на консолидирана основа;
2. консолидираният доклад за дейността за 2024 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД на консолидирана основа, както и състоянието на “ШЕЛЛИ ГРУП” ЕД, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправена Групата;

Декларатори:

.....

Димитър Димитров

Изпълнителен директор

.....

Светозар Илиев

Финансов директор

*Във връзка с преобразуване на правната форма на Дружеството-майка от акционерно дружество в европейско дружество, навсякъде в този документ фирменото наименование на Дружеството-майка е актуализирано като вместо ШЕЛЛИ ГРУП АД е изписано ШЕЛЛИ ГРУП ЕД. Няма промяна в правосубектността на Дружеството-майка.*

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



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

АКТИВИ	Бележки	31 декември 2024	31 декември 2023 (преизчислен)
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	3.01	2 200	5 373
Нематериални активи	3.02	13 358	7 547
Активи с право на ползване	3.03	11 026	422
Репутация	3.04	3 638	3 514
Инвестиции в асоциирани дружества	3.05	160	403
Дългосрочни търговски вземания	3.06	-	1 027
Активи по отсрочени данъци	3.07	303	926
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>30 685</b>	<b>19 212</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	3.08	45 558	18 273
Вземания по предоставени заеми	3.09	-	550
Търговски вземания	3.10	70 131	52 279
Други вземания	3.11	6 879	6 590
Пари и парични еквиваленти	3.12	27 353	30 778
<b>Общо текущи активи</b>		<b>149 921</b>	<b>108 470</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>180 606</b>	<b>127 682</b>

Дата: 15 април 2025 г.

Съставител на финансовия отчет:  
/Силвия Иванова Томова/

Изпълнителен директор:  
/Димитър Стоянов Димитров/

Десислава Динкова  
Регистриран одитор, отговорен за одита  
Делойт Одит ООД  
Регистрационен номер: 033

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

ПАСИВИ	Бележки	31 декември 2024	31 декември 2023 (преизчислен)
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Банкови заеми	3.13	-	1 019
Задължения по лизинг	3.14	9 898	443
Дългосрочни задължения към персонала	3.15	327	197
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>10 225</b>	<b>1 659</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Банкови заеми	3.13	824	670
Задължения по лизинг	3.14	1 361	216
Търговски задължения	3.16	9 820	4 104
Задължения към персонала и осигуряването	3.17	2 367	2 453
Други задължения	3.18	7 332	8 977
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b>21 704</b>	<b>16 420</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>31 929</b>	<b>18 079</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Регистриран акционерен капитал	3.19	18 106	18 051
Неразпределена печалба	3.20	123 335	83 165
Законови резерви	3.21	1 929	2 804
Премиен резерв	3.22	5 403	5 403
Резерв от преоценка на планове с дефинирани доходи		(88)	3
Валутно – курсови разлики от превеждане на финансови отчети на чуждестранна дейност		522	953
<b>Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на Дружеството - майка</b>		<b>149 207</b>	<b>110 379</b>
Неконтролиращо участие		(530)	(776)
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>148 677</b>	<b>109 603</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>180 606</b>	<b>127 682</b>

Дата: 15 април 2025 г.

Съставител на финансовия отчет:  
/Силвия Иванова Томова/

Изпълнителен директор:  
/Димитър Стоянов Димитров/

Десислава Динкова  
Регистриран одитор, отговорен за одита  
Делойт Одит ООД  
Регистрационен номер: 033

Консолидираният отчет за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 7 до 78, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

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

	Бележки	За годината, приключила на 31 декември 2024	За годината, приключила на 31 декември 2023
Приходи от продажби	4.01	208 704	146 542
Себестойност на продажбите	4.01	(84 848)	(62 852)
<b>Брутна печалба</b>		<b>123 856</b>	<b>83 690</b>
Други приходи от дейността	4.02	7 298	1 287
Разходи за продажби	4.03	(38 967)	(10 172)
Административни разходи	4.04	(36 195)	(27 331)
Разходи за обезценка		-	(3 267)
Други разходи за дейността	4.05	(5 542)	(6 807)
<b>Печалба от оперативната дейност</b>		<b>50 450</b>	<b>37 400</b>
Финансови приходи	4.06	20	199
Финансови разходи	4.07	(140)	(114)
Дял от печалбата/(загубата) на асоциирани дружества	3.05	(25)	49
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>50 305</b>	<b>37 534</b>
Разход за данъци	4.08	(6 799)	(4 585)
<b>Печалба за периода от продължаващи дейности</b>		<b>43 506</b>	<b>32 949</b>
Печалба за периода от преустановени дейности	2.9	1 242	-
<b>Нетна печалба</b>		<b>44 748</b>	<b>32 949</b>
<b>Друг всеобхватен доход:</b>			
<b>Елементи, които няма да бъдат прекласифицирани в печалбата или загубата</b>			
От други дългосрочни капиталови инструменти		-	443
Отсрочен данък, свързан с капиталови инструменти		-	(56)
Актьорска печалба/(загуба)		(100)	5
Отсрочен данък по актьорска печалба		9	(2)
Валутно-курсови разлики от превеждане на отчети на чуждестранна дейност		(66)	49
Ефект от бизнес комбинации		(980)	535
<b>Друг всеобхватен доход за годината след данъци</b>		<b>(1 137)</b>	<b>974</b>
<b>ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД</b>		<b>43 611</b>	<b>33 923</b>
<b>Нетна печалба отнасяща се към:</b>			
Собственици на Дружеството-майка		44 934	33 593
Неконтролиращи участия		(186)	(644)
<b>Друг всеобхватен доход отнасящ се към:</b>			
Собственици на Дружеството-майка		(1 569)	1 106
Неконтролиращи участия		432	(132)
<b>Общо всеобхватен доход отнасящ се към:</b>			
Собственици на Дружеството-майка		43 365	34 699
Неконтролиращи участия		246	(776)
Нетен доход на акция	4.09	<b>2.47</b>	<b>1.83</b>

Дата: 15 април 2025 г.

Съставител на финансовия отчет:  
/Силвия Иванова Томова/

Изпълнителен директор:  
/Димитър Стоянов Димитров/

Десислава Динкова  
Регистриран одитор, отговорен за одита  
Делойт Одит ООД  
Регистрационен номер: 033

Консолидираният отчет за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 7 до 78, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

	Регистриран капитал	Неразпределена печалба	Преценен резерв	Премиен резерв	Законови резерви	Обратно изкупени акции	Резерв от преценка на планове с дефинирани доходи	Валутно – курсови разлики от превеждане на финансови отчети на чуждестранна дейност	Общо	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
<b>Салдо към 1 януари 2023</b>	<b>18 000</b>	<b>55 117</b>	<b>(507)</b>	<b>5 403</b>	<b>1 800</b>	<b>(780)</b>	-	<b>39</b>	<b>79 072</b>	-	<b>79 072</b>
Общо всеобхватен доход за годината, вкл.	-	32 391	387	-	1 004	-	3	914	34 699	(776)	33 923
Нетна печалба	-	33 593	-	-	-	-	-	-	33 593	(644)	32 949
Друг всеобхватен доход	-	(1 202)	387	-	1 004	-	3	914	1 106	(132)	974
От други дългосрочни капиталови инструменти	-	-	443	-	-	-	-	-	443	-	443
Отсрочени данъци	-	-	(56)	-	-	-	-	-	(56)	-	(56)
Актоерска печалба	-	-	-	-	-	-	5	-	5	-	5
Отсрочени данъци	-	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)
Валутно курсови разлики от превеждане на отчетите от чуждестранна дейност	-	-	-	-	-	-	-	49	49	-	49
Ефект от бизнес комбинация	-	(1 202)	-	-	1 004	-	-	865	667	(132)	535
Обратно изкупени акции	-	280	-	-	-	780	-	-	1 060	-	1 060
Увеличение на капитала	51	-	-	-	-	-	-	-	51	-	51
Дивидент (0.25 лв. на акция)	-	(4 500)	-	-	-	-	-	-	(4 500)	-	(4 500)
Други изменения	-	(123)	120	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
<b>Салдо към 31 декември 2023</b>	<b>18 051</b>	<b>83 165</b>	-	<b>5 403</b>	<b>2 804</b>	-	<b>3</b>	<b>953</b>	<b>110 379</b>	<b>(776)</b>	<b>109 603</b>
<b>Салдо към 1 януари 2024</b>	<b>18 051</b>	<b>83 165</b>	-	<b>5 403</b>	<b>2 804</b>	-	<b>3</b>	<b>953</b>	<b>110 379</b>	<b>(776)</b>	<b>109 603</b>
Общо всеобхватен доход за периода, вкл.	-	44 767	-	-	(880)	-	(91)	(431)	43 365	246	43 611
Нетна печалба	-	44 934	-	-	-	-	-	-	44 934	(186)	44 748
Друг всеобхватен доход	-	(167)	-	-	(880)	-	(91)	(431)	(1 569)	432	(1 137)
Валутно-курсови разлики от превеждане на отчети на чуждестранна дейност	-	-	-	-	-	-	-	(59)	(59)	(7)	(66)
Актоерска печалба (загуба)	-	-	-	-	-	-	(100)	-	(100)	-	(100)
Отсрочени данъци	-	-	-	-	-	-	9	-	9	-	9
Ефект от бизнес комбинация	-	(167)	-	-	(880)	-	-	(372)	(1 419)	439	(980)
Попълване на резерв	-	(6)	-	-	6	-	-	-	-	-	-
Увеличение на капитала	55	-	-	-	-	-	-	-	55	-	55
Дивидент (0.25 лв. (0.13 евро) на акция)	-	(4 590)	-	-	-	-	-	-	(4 590)	-	(4 590)
Други изменения	-	(1)	-	-	(1)	-	-	-	(2)	-	(2)
<b>Салдо към 31 декември 2024</b>	<b>18 106</b>	<b>123 335</b>	-	<b>5 403</b>	<b>1 929</b>	-	<b>(88)</b>	<b>522</b>	<b>149 207</b>	<b>(530)</b>	<b>148 677</b>

Дата: 15 април 2025 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Силвия Иванова Томова/

Десислава Динкова

Регистриран одитор, отговорен за одита

Делойт Одит ООД

Регистрационен номер: 033

Изпълнителен директор:

/Димитър Стоянов Димитров/

Консолидираният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 7 до 78, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Бележки	За годината, приключила на 31 декември 2024	За годината, приключила на 31 декември 2023
<b><u>Парични потоци от оперативна дейност</u></b>		
Постъпления от клиенти	166 961	116 214
Плащания към доставчици	(132 766)	(75 912)
(Платени) данъци	(2 105)	(2 345)
Платен корпоративен данък	(5 311)	(5 077)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(21 109)	(17 219)
Банкови такси	(14)	(14)
Други плащания, нетно	(280)	(623)
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>	<b>5 376</b>	<b>15 024</b>
<b><u>Парични потоци от инвестиционна дейност</u></b>		
Плащания за придобиване на нетекущи материални и нематериални активи	(7 609)	(4 765)
Предоставени заеми	-	(548)
Възстановени заеми	548	-
Продажба на ДМА	-	84
Постъпления от продажба на инвестиции	5 800	1 462
Други постъпления	-	149
Плащания за придобиване на инвестиции	(2 284)	(4 448)
<b>Нетни парични потоци за инвестиционна дейност</b>	<b>(3 545)</b>	<b>(8 066)</b>
<b><u>Парични потоци от финансова дейност</u></b>		
Увеличение на капитала	55	51
Обратно изкупени акции	-	1 064
Плащания по лизинг	(525)	(299)
Получени заеми	2 099	263
Платени заеми	(2 214)	(726)
Парични потоци, свързани с лихви и комисионни	(15)	(57)
Изплатени дивиденди	(4 590)	(4 500)
Други плащания, нетно	(53)	(12)
<b>Нетни парични потоци за финансова дейност</b>	<b>(5 243)</b>	<b>(4 216)</b>
<b>Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти за годината</b>	<b>(3 412)</b>	<b>2 742</b>
Нетни курсови разлики	(13)	(112)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	30 778	28 148
<b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>	<b>27 353</b>	<b>30 778</b>
3.12		

Дата: 15 април 2025 г.

Съставител на финансовия отчет:  
/Силвия Иванова Томова/

Изпълнителен директор:  
/Димитър Стоянов Димитров/

Десислава Динкова  
Регистриран одитор, отговорен за одита  
Делойт Одит ООД  
Регистрационен номер: 033

Консолидираният отчет за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 7 до 78, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

## СЪДЪРЖАНИЕ

1.	Информация за Групата.....	9
2.	База за изготвяне на финансовия отчет и съществена информация за счетоводната политика.....	12
2.1.	Обща рамка на финансово отчитане.....	12
2.2.1.	Стандарти, в сила през текущия отчетен период .....	13
2.2.2.	Стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила .....	13
2.2.3.	Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС .....	13
2.3.	Действащо предприятие .....	15
2.4.	Функционална и отчетна валута .....	15
2.5.	Сравнителни данни .....	16
2.6.	Сделки и салда.....	16
2.7.	Приблизителни оценки .....	17
2.8.	Дъщерни и асоциирани предприятия .....	18
2.9.	Преустановени дейности .....	18
2.10.	Неконтролиращо участие .....	20
2.11.	Консолидация .....	21
2.12.	Дефиниция и оценка на елементите на консолидиания финансов отчет .....	21
2.12.1.	Приходи .....	21
2.12.2.	Разходи.....	23
2.12.3.	Имоти, машини и съоръжения .....	23
2.12.4.	Нематериални активи.....	25
2.12.5.	Репутация .....	26
2.12.6.	Инвестиции в асоциирани дружества.....	27
2.12.7.	Материални запаси.....	27
2.12.8.	Финансови инструменти.....	28
2.12.9.	Пари и парични еквиваленти .....	35
2.12.10.	Лизинг .....	35
2.12.11.	Провизии.....	37
2.12.12.	Задължения към наети лица .....	37
2.12.13.	Регистриран акционерен капитал и резерви .....	38
2.12.14.	Разходи за данъци върху печалбата.....	40
2.12.15.	Доход на акция .....	41
2.12.16.	Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Групата .....	41
2.12.17.	Справедливи стойности .....	43
3.	Бележки към консолидиания отчет за финансовото състояние .....	45

3.01. Имоти, машини и съоръжения .....	45
3.02. Нематериални активи .....	46
3.03. Активи с право на ползване .....	47
3.04. Репутация .....	47
3.05. Инвестиции в асоциирани дружества.....	49
3.06. Дългосрочни търговски вземания.....	49
3.07. Активи по отсрочени данъци .....	50
3.08. Материални запаси.....	50
3.09. Вземания по предоставени заеми .....	51
3.10. Търговски вземания .....	51
3.11. Други вземания.....	51
3.12. Пари и парични еквиваленти .....	52
3.13. Банкови заеми.....	53
3.14. Задължения по лизинг.....	53
3.15. Дългосрочни задължения към персонала.....	54
3.16. Търговски задължения .....	55
3.17. Задължения към персонала и осигуряването.....	55
3.18. Други задължения .....	55
3.19. Регистриран капитал.....	56
3.20. Неразпределена печалба .....	57
3.21. Законови резерви.....	57
3.22. Премия резерв .....	57
4. Бележки към консолидирания отчет за всеобхватния доход .....	58
4.01. Приходи от продажби и себестойност на продажбите .....	58
4.02. Други приходи от дейността .....	59
4.03. Разходи за продажби.....	60
4.04. Административни разходи .....	60
4.05. Други разходи за дейността .....	61
4.06. Финансови приходи .....	61
4.07. Финансови разходи .....	62
4.08. Разход за данъци .....	62
4.09. Нетен доход на акция.....	63
5. Условни задължения и ангажименти .....	64
6. Сделки със свързани лица .....	65
7. Финансови инструменти по категории .....	66
8. Управление на финансовия риск .....	67
9. Справедливи стойности .....	76
10. Събития след края на отчетния период.....	77

## 1. Информация за Групата

### 1.1. Юридически статут

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

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

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

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

### 1.2. Собственост и управление

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

Разпределението на акционерния капитал на Шелли Груп ЕД към 31 декември 2024 г. е както следва:

Име/наименование	Брой акции:	% в капитала
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%
<i>Лица, притежаващи под 5% от капитала</i>		
Други физически и юридически лица	6 789 205 бр.	37.61%
<b>Общо</b>	<b>18 050 945 бр.</b>	<b>100.00%</b>

Съставът на Съвета на директорите (СД) към 31 декември 2024 г. е както следва:

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

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

С Решение на Общото събрание на акционерите (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.

### 1.3. Предмет на дейност

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

#### 1.4. Структура на Групата

Към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г. Групата включва Шелли Груп ЕД и следните дъщерни дружества, в страната и чужбина, които контролира.

Наименование на предприятията, в които са съучастията	31 декември 2024	31 декември 2023
	Процент на съучастие	Процент на съучастие
<b>В България</b>		
Шелли Трейдинг ЕООД	100%	100%
Шелли Юръп ЕООД	100%	100%
Шелли Пропъртис ЕООД	-	100%

Наименование на предприятията, в които са съучастията	31 декември 2024	31 декември 2023
	Процент на съучастие	Процент на съучастие
<b>В чужбина</b>		
Shelly USA, САЩ	100%	100%
Shelly DACH GMBH, Германия	100%	100%
Shelly Tech d.o.o., Словения	76%	60%
Shelly Asia Ltd, Китай	80%	30%

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 ЕД и съдружниците в словенското дружество, сключен 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.

През ноември 2023 г. дъщерното дружество Шелли Трейдинг ЕООД откри клон във Великобритания. През 2024 г. дъщерното дружество Шелли Трейдинг ЕООД откри представителен офис в Нидерландия.

В началото на 2024 г. дъщерното дружество Шелли Юрпъ ЕООД закри клона си в Република Ирландия.

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

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

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

### **2.1. Обща рамка на финансово отчитане**

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

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

Към 31 декември 2024 година МСС се състоят от: МСФО, счетоводни стандарти, приети от ЕС и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от СМСС, и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила от 1 януари 2024 година, и които са приети от ЕС.

## **2.2. Първоначално прилагане на нови и променени МСФО счетоводни стандарти**

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

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

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

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

- **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, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила**

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

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

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

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период, но е разрешено по-ранно прилагане). Датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал.
- **Изменения на МСФО 1, МСФО 7, МСФО 9, МСФО 10 и МСС 7 - Годишни подобрения** на счетоводните стандарти по МСФО - том 11 - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.;
- **Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 - класификацията и оценка на финансовите инструменти**(в сила за годишни периоди , започващи на или след 1 януари 2026);
- **Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 – Договори, отнасящи се до зависима от природата електроенергия** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026);
- **МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети**, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- **МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания**, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.

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

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

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

### **2.3. Действащо предприятие**

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен при приложение на принципа за действащо предприятие. Последният предполага, че Групата ще продължи да съществува и в обозримо бъдеще. През отчетния период продължава военният конфликт между Русия и Украйна, но доколкото Групата няма сделки и разчети с клиенти от тези две държави, то нейното ръководство счита, че това събитие не се очаква пряко или индиректно да повлияе върху резултатите и финансовото състояние на Групата и занаяпред.

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

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

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

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

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

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

## 2.5. Сравнителни данни

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

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

През 2024 г. Дружеството-майка установи неточност в салдото на задълженията за дългосрочни доходи на персонала (бележка 3.15), свързана с допуснатата техническа грешка при представяне на началното салдо за отчетния период.

В резултат на извършената корекция, началното салдо на задълженията за дългосрочни доходи на персонала към 1 януари 2024 г. бе намалено със 74 хил. лв. (от 271 хил. лева на 197 хил. лева).

Съответно, сравнителната информация за предходната година е коригирана както следва: намалено е задължението за дългосрочни доходи на персонала със 74 хил. лева и е увеличено дългосрочното задължение по лизинг със 74 хил. лева (бележка 3.14).

## 2.6. Сделки и салда

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

Към всяка дата на съставяне на отчета:

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

преизчисляват, като се използват обменните курсове от датата, когато е била определена справедливата стойност.

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

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

- Всички парични и непарични активи и пасиви (вкл. и сравнителната информация) са преизчислени по заключителния курс на БНБ към датата на съответния отчет за финансово състояние. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2024 и 31 декември 2023 години са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ. Към 31 декември 2023 – 1.76998 лв. за 1 USD; 1.73998 лв. за 10 NOK и 1.95583 лв. за 1 EUR, както и към 31 декември 2024 – 1.8826 лв. за 1 USD; 1.95583 лв. за 1 EUR; 0.249115 лв. за 1 CNY.
- Приходните и разходните позиции на всеки отчет за всеобхватния доход са преизчислени към датата на съставяне на отчета по среднопретеглен курс за отчетния период;
- Всички получени курсови разлики са отчетени в друг всеобхватен доход;
- Кумулативната сума на тези курсови разлики се представя в отделен компонент на собствения капитал до освобождаването от чуждестранната дейност;
- Основният капитал и други компоненти на собствения капитал се преизчисляват като се използва историческа цена, т.е. обменният курс на датата на емитиране на основния капитал или на датата на съответната сделка за други компоненти на собствения капитал.

## 2.7. Приблизителни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на Групата да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния консолидиран финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви.

Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет. Действителните резултати биха могли

да се различават от представените в настоящия консолидиран финансов отчет.

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

- Активи с право на ползване – относно срока за ползване на активите и дисконтовия фактор (Бележка 3.03)
- Краткосрочни вземания – относно нуждата от обезценка (и 3.10)
- Дългосрочни задължения към персонала (Бележка 3.15)
- Активи по отсрочени данъци (Бележка 3.07)
- Провизии за гаранционно обслужване (Бележка 3.18)

## **2.8. Дъщерни и асоциирани предприятия**

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

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

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

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

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

## **2.9. Преустановени дейности**

През 2024 г. ръководството на Групата е взело решение за продажба на дъщерното дружество Шелли Пропъртис ЕООД.

При продажба или друга форма на загуба (трансфер) на контрол върху дъщерно дружество:

- Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол;

- Отписва се неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние към датата на загубата на контрола, вкл. всички компоненти на друг всеобхватен доход, свързани с тях;
- Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;
- Признава се всяка резултатна разлика като “печалба или загуба от преустановени дейности” в консолидирания отчет за всеобхватния доход, принадлежаща на дружеството-майка. Печалбите или загубите от продажба (освобождение) на дадено дъщерно дружество от Групата включва и балансовата стойност на репутацията, приспадащата се за продаденото (освободеното) дружество.

Ефектът от извършената на 26.09.2024 продажба на дъщерното дружество е представен по-долу:

- Продажна цена – 6 796 хил. лв.
- Активи, държани за продажба – 5 592 хил. лв.
- Пасиви, държани за продажба - 38 хил. лв.
- Нетни активи – 5 554 хил. лв.
- Печалба от преустановени дейности – 1 242 хил. лв.

Паричните потоци, генерирани от продажбата и отчетени в отчета за паричните потоци, са както следва:

- Парични наличности от преустановени дейности – 1 320 хил. лв.
- Постъпления от продажба на преустановени дейности – 6 763 хил. лв.
- Нетни парични потоци от преустановени дейности – 5 443 хил. лв.

Паричните потоци, свързани със сделката по продажбата на дъщерното дружество - Шелли Пропъртис ЕООД, са посочени в паричните потоци от инвестиционна дейност на реда „Постъпления от продажба на инвестиции“.

Балансовите стойности на активите и пасивите към 26.09.2024 г. – датата на сделката за продажбата, на която дата се прехвърля и ефективният контрол върху продаденото дъщерно дружество, са както следва:

	<b>26 септември 2024</b>
<b>Активи</b>	
Репутация	126
Имоти, машини и съоръжения	4 140
Търговски вземания	3
Доставчици по аванси	1
Други вземания	2
Пари и парични еквиваленти	1 320
<b>Общо активи</b>	<b>5 592</b>

	<b>26 септември 2024</b>
<b>Пасиви</b>	
Търговски задължения	9
Данъчни задължения	16
Задължения към персонала	1
Други задължения	7
Предплатени приходи	5
<b>Общо пасиви</b>	<b>38</b>

Реализираните до датата на продажбата приходи и разходи на дъщерното дружество, съответно резултат от неговата дейност, са както следва:

	<b>26 септември 2024</b>
Брутни приходи	552
Брутни разходи	(420)
Брутна печалба преди данъци	132
Данъци	(14)
Нетна печалба	118
Елиминация на вътрешно-групови операции	(526)
Нетна (загуба)	(394)

## 2.10. Неконтролиращо участие

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

Промени в притежаваните участия на Групата в дъщерни предприятия, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като сделки със собствен капитал. Балансовата стойност на участията на Групата и на неконтролиращите участия се коригира, за да се отразят промените в относителните им участия в дъщерните дружества. Всяка разлика между сумата, с която се коригират неконтролиращите участия, както и справедливата стойност на платеното или полученото

възнаграждение се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на Дружеството-майка.

## **2.11. Консолидация**

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

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

## **2.12. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания финансов отчет**

### **2.12.1. Приходи**

Групата признава приходи от следните основни източници:

- Продажба на електронни устройства

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

Групата продава електронни устройства както на бизнес клиенти, така и на крайни клиенти през собствен уеб сайт или директно. Гаранциите, свързани с продадените стоки не могат да бъдат закупени отделно. Те са обвързани с описаните спецификации за всеки продукт. В съответствие с

това, Групата прави начисления за гаранционно обслужване в съответствие с МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи (вижте бележка 3.18).

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

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

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

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

### ***Приходи от услуги***

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

През 2023 г. Групата започна да предлага на клиентите си абонамент за облачни услуги. Абонаментът може да се плаща с месечни вноски или еднократно за една календарна година. В случай, че клиент заплати годишен абонамент, първоначално цялата сума се признава като задължение по договор, и всеки месец 1/12 от платената сума се признава като приход.

### ***Други приходи***

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

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

### **2.12.2. Разходи**

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

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

### **2.12.3. Имоти, машини и съоръжения**

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

### **Първоначално признаване**

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

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

### **Оценка след признаване**

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

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

### **Методи на амортизация**

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

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

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

### **Отписване на нетекущи материални активи**

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

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

към „Други приходи от дейността” в отчета за всеобхватния доход.

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

#### **2.12.4. Нематериални активи**

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

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

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

#### **Първоначално признаване**

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

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

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

- Отговаря на определението за нематериален актив;
- При придобиването му може надеждно да се оцени;

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

### **Последващи разходи**

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

#### **2.12.5. Репутация**

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

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

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

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

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

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

#### **2.12.6. Инвестиции в асоциирани дружества**

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

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

Към 31.12.2024 г. Групата отчита дял от загубата на асоциирани дружества в размер на 25 хил. лв. Със същата сума е намалена стойността на инвестицията, посочена в консолидирания отчет за финансовото състояние.

#### **2.12.7. Материални запаси**

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

Нетна реализуема стойност е приблизително оценената продажна цена в обичайния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и приблизително оценените разходи, които са необходими за осъществяване на продажбата. В случай, че материалните запаси вече са били обезценени до нетна реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията, довели до обезценката им вече не са налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката.

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

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

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

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

#### **2.12.8. Финансови инструменти**

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

##### ***а) Финансови активи***

##### ***Първоначално признаване и оценяване***

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (ДВД) и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата. Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Групата за тяхното управление. Групата първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката.

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

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

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

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

#### ***Последващо оценяване***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

***Отписване***

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

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли; или

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

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

В този случай Групата признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Групата е запазила. Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Групата да изплати. Групата прилага същите политики относно отписването и за обезценените финансови активи.

#### ***Обезценка на финансови активи***

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

- Преценки от определящо значение при прилагане на счетоводната политика на Групата. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (Бележка 2.12.17);
- Търговски и други вземания (Бележка 3.10 и 3.11).

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

държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

ОКЗ се признават на три етапа. За експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, ОКЗ се признават за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ОКЗ). За експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за очаквана кредитна загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента). Значително повишаване на кредитния риск се наблюдава при значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга (просрочие повече от 30 дни) се приемат като индикатор, че активът следва да бъде обезценено.

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

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

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

## **Финансови пасиви**

### **Първоначално признаване и оценяване**

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, вкл. деривативи или като финансови пасиви по амортизирана стойност, вкл. заеми и други привлечени средства и търговски и други задължения, както е уместно. Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

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

### **Последващо оценяване**

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

#### **Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност**

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

### **Отписване**

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

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

### **Търговски и други вземания**

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

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

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

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

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

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

#### ***Задължения по заеми***

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

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

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

#### ***Задължения към доставчици, други текущи задължения и получени аванси***

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

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

#### **2.12.9. Пари и парични еквиваленти**

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

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

#### **2.12.10. Лизинг**

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

##### ***Групата като лизингополучател***

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

##### ***Активи с право на ползване***

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

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

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

### ***Задължения по лизинг***

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

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

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

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

### ***Краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност***

Групата прилага освобождаването от признаване на краткосрочни лизинги по отношение на краткосрочните си лизинги на сгради (например, лизинги, чийто лизингов срок е 12 месеца или по-малко от началната дата и които не съдържат опция за закупуване). Групата прилага и

освобождаването от признаване на лизинги на активи с ниска стойност за лизингите на офис оборудване, което се счита за такова с ниска стойност. Лизинговите плащания по краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност се изписват като разход на линейна база за срока на лизинга.

#### **2.12.11.Провизии**

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

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

#### **2.12.12. Задължения към наети лица**

##### ***Текущи задължения към наети лица***

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

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

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

### ***Платен годишен отпуск***

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

### ***Дефинирани доходи при пенсиониране***

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

По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

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

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

### **2.12.13. Регистриран акционерен капитал и резерви**

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

Шелли Груп ЕД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на Дружеството-майка. Акционерите отговарят за задълженията на Дружеството-майка до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това

участие само в производство по несъстоятелност или ликвидация. Дружеството-майка отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Преоценъчният резерв** е формиран от разликата между предишната балансова стойност на дългосрочните финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и справедливите им стойности към датата на настоящия консолидиран финансов отчет.

#### 2.12.14. Разходи за данъци върху печалбата

Разходът за данък върху печалбата представлява сумата от текущия данък върху печалбата и данъчния ефект върху временните данъчни разлики. Текущите данъци върху печалбата на българските дружества са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство. Номиналната данъчна ставка в България за 2024 г. и 2023 г. е 10%.

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

Държава	Номинална данъчна ставка за година	
	2024	2023
Германия	30%	30%
САЩ	15-35%	15-35 %
Китай	25%	-
Словения	19%	19%

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

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

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

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

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

Към 31.12.2024 г. Групата признава разходи за данъци върху печалбата за българските дружества, оценени при данъчна ставка 10%, за немското дружество, оценени при данъчна ставка 30%, за

китайското дружество, оценени при данъчна ставка от 25% и за словенското дружество, оценени при ставка 19%.

#### **2.12.15. Доход на акция**

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

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

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

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

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

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

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

#### ***Доходи на персонала при пенсиониране***

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текуществото на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна

несигурност. Групата е изготвила актюерска оценка за задълженията за пенсиониране и ги е отразила в консолидирания финансов отчет към края на 2024 г., съответно към края на 2023 (бележка 3.15).

#### ***Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи***

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

#### ***Обезценка на вземания***

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

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

#### ***Обезценка на имоти, машини и съоръжения***

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

Към 31 декември 2024 г. е направен такъв преглед, в резултат на което ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка. В консолидирания финансов отчет не е отчетена загуба от обезценка на имоти, машини и съоръжения.

#### ***Обезценка на материални запаси***

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

Предложените експертни цени са съобразени с достигнатите цени по сключени договори за реализация на вътрешния и външните пазари, динамиката на търсенето и предлагането на

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

Към 31 декември 2024 г. Групата не е признала обезценка на наличните материални запаси.

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

#### ***Данъци върху дохода***

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

#### ***Лизинг***

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

Групата определя срока на лизинга като неотменимия срок на лизинга, заедно с каквито и да било периоди, обхванати от опция за удължаването му, ако е сигурно в разумна степен, че опцията ще бъде упражнена, или каквито и да било периоди, обхванати от опция за прекратяването на лизинга, ако е сигурно в разумна степен, че опцията няма да бъде упражнена (бележка 3.14).

#### **2.12.17. Справедливи стойности**

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

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

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

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

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

Групата признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната. През 2024 г. и 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. Бележки към консолидирания отчет за финансовото състояние

#### 3.01. Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Компютър на техника	Офис оборудва не	Други	Разходи за придобива не на ДМА	Общо
<b>01.01.2023</b>									
Отчетна стойност	1 476	3 088	892	458	298	225	237	82	6 756
Амортизация	-	(333)	(868)	(425)	(253)	(126)	(98)	-	(2 103)
<b>Балансова стойност</b>	<b>1 476</b>	<b>2 755</b>	<b>24</b>	<b>33</b>	<b>45</b>	<b>99</b>	<b>139</b>	<b>82</b>	<b>4 653</b>
<b>Придобивания</b>									
(отчетна стойност)	-	-	289	411	259	41	169	304	1 473
Покупка	-	-	134	411	133	11	45	288	1 022
Трансфер	-	-	100	-	9	-	-	-	109
Бизнес комбинация	-	-	55	-	117	30	124	16	342
<b>Намаления</b>									
(балансова стойност)	-	-	-	(225)	(8)	(10)	(64)	(109)	(416)
Продажба	-	-	-	(76)	(8)	-	-	-	(84)
Трансфер	-	-	-	-	-	(10)	(64)	(109)	(183)
Бизнес комбинация	-	-	-	(149)	-	-	-	-	(149)
Амортизация за годината	-	(111)	(35)	(107)	(54)	(21)	(36)	-	(364)
<b>Изменения на амортизацията</b>									
Амортизация на отписаните активи	-	-	-	225	8	2	57	-	292
Бизнес комбинация	-	-	(22)	-	(90)	(30)	(109)	(14)	(265)
Балансова стойност в края на годината	1 476	2 644	256	337	160	81	156	263	5 373
<b>31.12.2023</b>									
Отчетна стойност	1 476	3 088	1 181	644	549	256	342	277	7 813
Амортизация	-	(444)	(925)	(307)	(389)	(175)	(186)	(14)	(2 440)
<b>Балансова стойност</b>	<b>1 476</b>	<b>2 644</b>	<b>256</b>	<b>337</b>	<b>160</b>	<b>81</b>	<b>156</b>	<b>263</b>	<b>5 373</b>
<b>01.01.2024</b>									
Отчетна стойност	1 476	3 088	1 181	644	549	256	342	277	7 813
Амортизация	-	(444)	(925)	(307)	(389)	(175)	(186)	(14)	(2 440)
<b>Балансова стойност</b>	<b>1 476</b>	<b>2 644</b>	<b>256</b>	<b>337</b>	<b>160</b>	<b>81</b>	<b>156</b>	<b>263</b>	<b>5 373</b>
<b>Придобивания</b>									
(отчетна стойност)	-	-	88	390	296	137	964	982	2 857
Покупка	-	-	79	390	296	137	85	982	1 969
Трансфер	-	-	9	-	-	-	879	-	888
<b>Намаления</b>									
(балансова стойност)	(1 476)	(2 774)	(176)	(431)	(9)	(66)	(132)	(1 176)	(6 240)
Продажба	(1 476)	(2 774)	(176)	(431)	-	(50)	(130)	-	(5 037)
Трансфер	-	-	-	-	(9)	(16)	(2)	(1 176)	(1 203)
Амортизация за годината	-	(87)	(88)	(116)	(144)	(12)	(40)	-	(487)
<b>Изменения на амортизацията</b>									
Амортизация на отписани активи	-	217	133	260	-	17	70	-	697
Балансова стойност в края на годината	-	-	213	440	303	157	1 018	69	2 200
<b>31.12.2024</b>									
Отчетна стойност	-	314	1 093	603	836	327	1 174	83	4 430
Амортизация	-	(314)	(880)	(163)	(533)	(170)	(156)	(14)	(2 230)
<b>Балансова стойност</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>213</b>	<b>440</b>	<b>303</b>	<b>157</b>	<b>1 018</b>	<b>69</b>	<b>2 200</b>

### 3.02. Нематериални активи

	Програмни продукти	Сертификати ISO и права върху интелектуална собственост	Патенти, лицензи, търговски марки, прототипи и развойна дейност	Други	Разходи за придобиване на НДМА	Общо
<b>01.01.2023</b>						
Отчетна стойност	331	12	3 535	264	1 591	5 733
Амортизация	(275)	(7)	(1 195)	(36)	-	(1 513)
Балансова стойност	56	5	2 340	228	1 591	4 220
<b>Придобивания (отчетна стойност)</b>	<b>9</b>	<b>46</b>	<b>1 711</b>	<b>1 317</b>	<b>3 421</b>	<b>6 504</b>
Покупка	9	-	-	295	879	1 183
По стопански начин	-	-	-	-	2 542	2 542
Бизнес комбинация	-	46	-	880	-	926
Трансфер	-	-	1 711	142	-	1 853
<b>Намаления (балансова стойност)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(605)</b>	<b>-</b>	<b>(2 281)</b>	<b>(2 886)</b>
Отписана балансова стойност	-	-	(605)	-	(428)	(1 033)
Трансфер	-	-	-	-	(1 853)	(1 853)
Амортизация за годината	(51)	(3)	(524)	(66)	-	(644)
Изменение на амортизацията	-	-	353	-	-	353
Амортизация на отписаните активи	-	-	353	-	-	353
Балансова стойност в края на годината	14	48	3 275	1 479	2 731	7 547
<b>31.12.2023</b>						
Отчетна стойност	340	58	4 641	1 581	2 731	9 351
Амортизация	(326)	(10)	(1 366)	(102)	-	(1 804)
Балансова стойност	14	48	3 275	1 479	2 731	7 547
<b>01.01.2024</b>						
Отчетна стойност	340	58	4 641	1 581	2 731	9 351
Амортизация	(326)	(10)	(1 366)	(102)	-	(1 804)
Балансова стойност	14	48	3 275	1 479	2 731	7 547
<b>Придобивания (отчетна стойност)</b>	<b>70</b>	<b>23</b>	<b>4 882</b>	<b>1 666</b>	<b>5 772</b>	<b>12 413</b>
Покупка	70	7	-	169	1 480	1 726
По стопански начин	-	-	-	-	3 980	3 980
Бизнес комбинация	-	-	-	909	-	909
Трансфер	-	16	4 882	588	312	5 798
<b>Намаления (балансова стойност)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>	<b>(5 468)</b>	<b>(5 484)</b>
Трансфер	-	-	(16)	-	(5 468)	(5 484)
Амортизация за годината	(7)	(26)	(832)	(253)	-	(1 118)
Изменение на амортизацията	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност в края на годината	77	45	7 309	2 892	3 035	13 358
<b>31.12.2024</b>						
Отчетна стойност	410	81	9 507	3 247	3 035	16 280

Амортизация	(333)	(36)	(2 198)	(355)	-	(2 922)
<b>Балансова стойност</b>	<b>77</b>	<b>45</b>	<b>7 309</b>	<b>2 892</b>	<b>3 035</b>	<b>13 358</b>

През 2023 г. Групата е отписала разходи за развойна дейност на обща стойност 623 хил. лв. Към 31.12.2024 г. няма отписани разходи за развойна дейност.

### 3.03. Активи с право на ползване

	2024			2023		
	Транспортн и средства	Сгради	Общо	Транспортн и средства	Сгради	Общо
<b>В началото на периода</b>						
Отчетна стойност	397	517	914	394	108	502
Амортизация	(260)	(232)	(492)	(183)	(23)	(206)
<b>Балансова стойност</b>	<b>137</b>	<b>285</b>	<b>422</b>	<b>211</b>	<b>85</b>	<b>296</b>
<b>Придобивания (отчетна стойност)</b>	<b>118</b>	<b>10 957</b>	<b>11 075</b>	<b>3</b>	<b>409</b>	<b>412</b>
Оперативен лизинг	118	10 957	11 075	3	-	3
Бизнес комбинация	-	-	-	-	409	409
<b>Намаления (балансова стойност)</b>	<b>(162)</b>	<b>(12)</b>	<b>(174)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Отписани	(162)	(12)	(174)	-	-	-
Амортизация за годината	(71)	(314)	(385)	(77)	(117)	(194)
Изменение на амортизацията	88	-	88	-	(92)	(92)
Отписани	88	-	88	-	-	-
Бизнес комбинация	-	-	-	-	(92)	(92)
<b>Балансова стойност в края на годината</b>	<b>110</b>	<b>10 916</b>	<b>11 026</b>	<b>137</b>	<b>285</b>	<b>422</b>
Отчетна стойност	353	11 462	11 815	397	517	914
Амортизация	(243)	(546)	(789)	(260)	(232)	(492)
<b>Балансова стойност</b>	<b>110</b>	<b>10 916</b>	<b>11 026</b>	<b>137</b>	<b>285</b>	<b>422</b>

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

### 3.04. Репутация

Наименование	31 декември 2024	31 декември 2023
Шелли Пропъртис ЕООД	-	126
Shelly Tech d.o.o, Словения	3 388	3 388
Shelly Asia Ltd., Китай	250	-
<b>Общо</b>	<b>3 638</b>	<b>3 514</b>

Групата не е отчетла обезценка на репутация към 31 декември 2024 г.

Към 31 декември 2023 г. Групата отчетва обезценка на репутацията в дъщерното си дружество Shelly USA в размер на 34 хил. лв.

Към 31 декември 2024 г. репутацията, свързана с Шелли Пропъртис ЕООД е отписана от активите на Групата тъй като дъщерното дружество беше продадено на 26 септември 2024 г.

На 31 май 2024 г. Шелли Груп ЕД упражни Call опцията си за придобиване на 50% в асоциираната компания Shelly Asia ltd., и така делът на собственост достига 80%. В този консолидиран финансов отчет, придобиването на Shelly Asia Ltd. е третирано като бизнес комбинация по смисъла на МСФО 3 „Бизнес комбинации“.

Определянето на справедливата стойност на разграничимите нетни активи в новопридобитото дружество е извършено на база на оценка от независими оценители. Групата е спазила изискването на МСФО 3, който позволява периодът на оценяване на ефектите от бизнес комбинацията да е до една година от датата на придобиване и към 31.12.2024 г. вече е приключило оценяването на бизнес комбинацията, в резултат на което окончателната стойност на призната репутация е в размер на 250 хил. лева.

Ефект от придобиването (репутация) на 50% от капитала на китайското дружество, отчетен към 31.12.2024 г. е следният:

	Балансова стойност	Корекция	Справедлива стойност
<b>Справедлива стойност на придобитите нетни активи:</b>			
Материални запаси	401	-	401
Търговски вземания	35	-	35
Пари и парични еквиваленти	385	-	385
Разходи за бъдещи периоди	1	-	1
Нематериални активи(клиенти)	-	909	909
<b>Общо активи</b>	<b>822</b>	<b>909</b>	<b>1 731</b>
Текущи пасиви	(198)	-	(198)
<b>Общо пасиви</b>	<b>(198)</b>	<b>-</b>	<b>(198)</b>
<b>ПРЕХВЪРЛЕНО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ</b>			
Общо собствен капитал за акционерите на дружеството	624	909	1 533
<b>Разграничими нетни активи, относими към собствениците на компанията-майка</b>	<b>624</b>	<b>393</b>	<b>1 017</b>
Неконтролиращо участие	-	766	766
Прехвърлено възнаграждение	624	1 159	1 783
Репутация, възникваща при придобиване	-	(250)	(250)
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>624</b>	<b>909</b>	<b>1 533</b>

### 3.05. Инвестиции в асоциирани дружества

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

През 2023 г. Шелли Груп ЕД участва в увеличението на капитала и записване на нови привилегирани дружествени дялове от капитала на Корнер Сълюшънс ЕООД. В резултат, Дружеството придоби 625 броя нови привилегирани дружествени дяла, представляващи 10% от капитала на Корнер Сълюшънс ЕООД след увеличението, срещу цена от 196 хил. лв. (100 хил. евро).

Движението на инвестициите в асоциирани дружества е както следва:

	За годината, приключила на 31 декември 2024	За годината, приключила на 31 декември 2023
<b>Салдо на 01 януари</b>	<b>403</b>	<b>158</b>
Придобиване на дялове	-	196
Прехвърляне на дялове към дъщерни дружества	(218)	-
Дял в нетната печалба/(загуба) за годината	(25)	49
<b>Салдо в края на годината</b>	<b>160</b>	<b>403</b>

### 3.06. Дългосрочни търговски вземания

През септември 2021 г. Групата продаде бизнеса си, ситуиран, чрез дружествата ALLTERCO PTE, ALLTERCO SDN и ALLTERCO CO. LTD, съответно в Сингапур, Малайзия и Тайланд. Като част от клаузите на договора за продажба, плащането на част от стойността по сделката е разсрочено. През юли 2023 г. е подписано споразумение с купувача за допълнително разсрочване на дължимите суми в размер на 1 027 хил. лв. до края на 2025 г. Към края на 2024 г. това вземане е класифицирано като текущо търговско вземане с оглед на неговия падеж.

### 3.07. Активи по отсрочени данъци

	31 декември 2024	31 декември 2023
<b>Активи по отсрочени данъци</b>		
Отсрочен данък по провизирани разходи	129	410
Отсрочен данък по неизползвани отпуски	95	59
Отсрочен данък по обезценени и отписани вземания	34	308
Отсрочен данък по обезценка на складови наличности	-	64
Отсрочен данък по неизплатени доходи на физически лица	45	77
Отсрочен данък, свързан с прилагане на МСФО 16	-	1
Отсрочен данък по дългосрочни доходи на персонала	24	9
<b>Общо активи</b>	<b>327</b>	<b>928</b>
<b>Пасиви по отсрочени данъци</b>		
Отсрочен данък, свързан с прилагане на МСФО 16	(24)	(2)
<b>Общо пасиви</b>	<b>(24)</b>	<b>(2)</b>
<b>Общо активи по отсрочени данъци</b>	<b>303</b>	<b>926</b>

### 3.08. Материални запаси

	31 декември 2024	31 декември 2023
Стоки	39 241	14 948
Стоки на път	104	2 004
Материали на склад в чужбина	3 785	1 299
Материали на склад в България	2 428	22
<b>Общо</b>	<b>45 558</b>	<b>18 273</b>

Към 31 декември 2024 г. в консолидирания отчет за финансово състояние са представени:

- Доставки, представляващи компоненти за производство, закупени по поръчение на Групата, от страна на нейни основни доставчици на производствени услуги, на стойност 2 428 хил. лв. Компонентите са налични в складове на доставчиците, като Групата има права на собственост върху компонентите;
- Стоки на път, които не са налични в складове на Групата, но които тя притежава по силата на договорите за покупка.

Политиката на дружествата от Групата е да се стремят да поддържат оптимални складови наличности, равняващи се на прогнозните продажби за няколко месеца напред. Ръководството на

Групата счита, че тенденцията в обозримо бъдеще е, складовите наличности да се увеличават в резултат на растящите продажби, както и заради увеличаващият се асортимент от устройства.

През 2023 г. Групата е начислила обезценка на стоки на стойност 645 хил. лв. Обезценката е свързана с наложено ограничение за продажба на един продукт на територията на ЕС.

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

### 3.09. Вземания по предоставени заеми

На 23 юни 2023 г. Шелли Груп ЕД е предоставило краткосрочен заем на трето лице в размер на 548 хил. лв., със срок 1 година и 1% годишна лихва. Към 31.12.2023 е начислена лихва в размер на 2 хил. лв. През 2024 г. заемът е погасен, заедно с начислена лихва за 2024 г. в размер на 3 хил. лв.

### 3.10. Търговски вземания

	<b>31 декември 2024</b>	<b>31 декември 2023</b>
Вземания от клиенти	61 984	45 126
Обезценка на вземания от клиенти, нетно	(336)	(2 042)
Авансово изплатени суми към доставчици	8 483	10 249
Отписани вземания по аванси	-	(1 054)
<b>Общо</b>	<b>70 131</b>	<b>52 279</b>

Движението на обезценката на търговските вземания през годината е следното:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Обезценка в началото на годината, нетно</b>	<b>2 042</b>	<b>526</b>
Отписана и възстановена обезценка	(1 706)	-
Начислена обезценка	-	1 516
<b>Обезценка в края на годината, нетно</b>	<b>336</b>	<b>2 042</b>

### 3.11. Други вземания

	<b>31 декември 2024</b>	<b>31 декември 2023</b>
<b>ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ, в това число:</b>	<b>5 689</b>	<b>6 124</b>
ДДС за възстановяване	5 294	6 118
Авансови вноски за корпоративен данък	229	6
Разчети по митнически внос	20	-
Други данъци	146	-

<b>ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ, в това число:</b>	<b>1 190</b>	<b>466</b>
Депозити в търговски дружества и гаранции	150	106
Подотчетни лица	77	-
Предплатени разходи	942	338
Други вземания	21	22
<b>Общо</b>	<b>6 879</b>	<b>6 590</b>

Предплатените разходи включват:

	<b>31 декември 2024</b>	<b>31 декември 2023</b>
Информационно обслужване	356	5
Застраховки	149	77
Лицензи/сертификати	89	161
Членски внос	68	10
Абонаменти	36	55
Изложения	173	4
Анализи и публикации	13	13
Други	58	13
<b>Общо</b>	<b>942</b>	<b>338</b>

### 3.12. Пари и парични еквиваленти

	<b>31 декември 2024</b>	<b>31 декември 2023</b>
Парични средства в брой	41	49
Парични средства в разплащателни сметки	26 778	30 693
Дебитни карти	-	26
Блокирани парични средства	524	-
Парични еквиваленти	10	10
<b>Общо</b>	<b>27 353</b>	<b>30 778</b>

Блокирани парични средства представляват гаранционни депозити и банкова гаранция, предоставени от дружества в Групата. Дебитните карти са свързани с разплащателните сметки и са включени в тях.

	<b>31 декември 2024</b>	<b>31 декември 2023</b>
По видове валути		
в евро	22 163	23 402
в лева	1 993	4 915
в щатски долари	2 024	1 243
в друга валута	1 173	1 218
<b>Общо</b>	<b>27 353</b>	<b>30 778</b>

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

Ръководството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност на очакваните кредитни загуби е определена като несъществена и не е начислена в консолидиания финансов отчет на Групата към 31 декември 2024 г.

### 3.13. Банкови заеми

Банковите заеми са както следва:

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
ОББ АД, в т.ч.:	519	1 321
– до една година	519	302
– над една година	-	1 019
Банка ДСК ЕАД, в т.ч.:	-	167
– до една година	-	167
– над една година	-	-
Друго краткосрочно финансиране Shelly USA	201	188
Друго краткосрочно финансиране Shelly Tech	98	-
Друго краткосрочно финансиране Shelly DACH	6	13
<b>Общо банкови заеми – нетекуща част:</b>	<u>-</u>	<u>1 019</u>
<b>Общо банкови заеми – текуща част:</b>	<u><b>824</b></u>	<u><b>670</b></u>

Дъщерните дружества Shelly USA и Shelly DACH ползват финансиране по фирмена кредитна карта.

Словенското дружество Shelly Tech d.o.o. ползва факторинг услуги.

Дъщерното дружество Шелли Юрп ЕООД има договорено банково финансиране под формата на овърдрафт с общ лимит от 10 милиона лева, като към 31.12.2024 г. използваното финансиране е в размер на 519 хил. лв. Подробности за параметрите на предоставеното финансиране са представени в бележка 5.

### 3.14. Задължения по лизинг

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023 (преизчислен)</u>
Задължения по лизинг		
- до една година	1 361	216
- над една година	9 898	443
<b>Общо</b>	<u><b>11 259</b></u>	<u><b>659</b></u>

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

### 3.15. Дългосрочни задължения към персонала

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

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

	<b>31 декември 2024</b>	<b>31 декември 2023 (преизчислен)</b>
Задължения в началото на годината	197	112
Изплатени задължения през годината	(3)	(30)
Разходи по текущ трудов стаж	42	118
Актюерска загуба/(печалба), призната в друг всеобхватен доход	91	(3)
Задължения в края на годината	<b>327</b>	<b>197</b>

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

Използваните демографски статистически предположения се основават на следното:

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

### 3.16. Търговски задължения

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
Доставчици	9 392	3 782
Клиенти по аванси	428	322
<b>Общо</b>	<b><u>9 820</u></b>	<b><u>4 104</u></b>

### 3.17. Задължения към персонала и осигуряването

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
Задължения към персонала	922	1 260
Задължения по неизползвани отпуски	992	695
Задължения към осигурителни предприятия	453	498
<b>Общо</b>	<b><u>2 367</u></b>	<b><u>2 453</u></b>

### 3.18. Други задължения

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
<b>Данъчни задължения, в т.ч.:</b>	<b>5 173</b>	<b>4 543</b>
Корпоративен данък	1 166	536
Данък върху добавената стойност	1 885	1 262
Данъци върху дохода	101	113
Задължения към митници	1 945	2 555
Други данъци	76	77
<b>Други задължения, в т.ч.:</b>	<b>2 159</b>	<b>4 434</b>
Задължения за съучастия	295	415
Провизии за гаранционно обслужване	1 073	650
Провизии за задължение	-	2 976
Гаранции/Депозити наеми	15	15
Приходи за бъдещи периоди	5	7
Други	771	371
<b>Общо други задължения</b>	<b><u>7 332</u></b>	<b><u>8 977</u></b>

Към края на 2023 г. Групата отчита провизия за задължение във връзка с направена проверка от държавен орган в Република Германия, свързана със сигурността на едно от продаваните устройства. Издадено е предписание да бъде спряна продажбата на конкретното устройство на територията на ЕС и да бъдат уведомени клиентите за потенциалните рискове, свързани с използването на устройството. Към 31 декември 2024 г. провизията е напълно усвоена.

### **3.19. Регистриран капитал**

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

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

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

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

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

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

През юли 2023 г. Дружеството-майка успешно приключи публично предлагане на акции от увеличението на своя регистриран капитал. Увеличението на капитала бе адресирано към 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 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.

Акционерите в Дружеството-майка са оповестени в приложение 1.2.

### 3.20. Неразпределена печалба

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Салдо в началото на годината</b>	<b>83 165</b>	<b>55 117</b>
Нетна печалба за годината	44 934	33 593
Ефект от продажба на обратно изкупени акции	-	280
Разпределение на печалбата за дивиденди	(4 590)	(4 500)
Ефект от увеличение на контролиращото участие и бизнес комбинация	(167)	(1 202)
Трансфер към резерви	(6)	-
Други изменения	(1)	(123)
<b>Салдо в края на годината</b>	<b>123 335</b>	<b>83 165</b>

### 3.21. Законови резерви

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Салдо в началото на годината</b>	<b>2 804</b>	<b>1 800</b>
Попълване на резерв	6	-
Ефект от бизнес комбинация и увеличение на контролиращото участие, нето	(880)	1 004
Други изменения	(1)	-
<b>Салдо в края на годината</b>	<b>1 929</b>	<b>2 804</b>

### 3.22. 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 г. нови акции над тяхната номинална стойност, в размер на 6 000 хил. лв., намалена с разходите, свързани с увеличението на капитала, в размер на 297 хил. лв., и са намалени с 300 хил. лв., които са прехвърлени към Законови резерви с решение на Общото събрание на акционерите проведено на 28 юни 2021 г.

#### 4. Бележки към консолидирания отчет за всеобхватния доход

##### 4.01. Приходи от продажби и себестойност на продажбите

	За годината, приключила на 31 декември 2024			За годината, приключила на 31 декември 2023		
	Устройства	Услуги	Общо	Устройства	Услуги и наеми	Общо
<b>ПРИХОДИ</b>	<b>207 709</b>	<b>995</b>	<b>208 704</b>	<b>146 301</b>	<b>241</b>	<b>146 542</b>
<i>Балансова стойност на продадени стоки</i>	<i>(83 043)</i>	<i>-</i>	<i>(83 043)</i>	<i>(61 708)</i>	<i>-</i>	<i>(61 708)</i>
<i>Други директни разходи</i>	<i>(1 805)</i>	<i>-</i>	<i>(1 805)</i>	<i>(1 144)</i>	<i>-</i>	<i>(1 144)</i>
<b>СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ</b>	<b>(84 848)</b>	<b>-</b>	<b>(84 848)</b>	<b>(62 852)</b>	<b>-</b>	<b>(62 852)</b>
<b>БРУТНА ПЕЧАЛБА</b>	<b>122 861</b>	<b>995</b>	<b>123 856</b>	<b>83 449</b>	<b>241</b>	<b>83 690</b>

	За годината, приключила на 31 декември 2024	За годината, приключила на 31 декември 2023
Приходи от продажба на Shelly устройства на B2B клиенти	185 079	125 386
Приходи от продажба на Shelly устройства онлайн	20 488	17 843
Приходи от продажба на Myki устройства на B2B клиенти	1 991	2 845
Приходи от продажба на Myki устройства онлайн	102	127
Приходи от продажба на Shelly устройства на крайни клиенти	45	38
Приходи от продажба на Myki устройства на крайни клиенти	4	62
Приходи от наеми и услуги	995	241
<b>Общо</b>	<b>208 704</b>	<b>146 542</b>

Групата управлява бизнеса с електронни устройства като един оперативен сегмент. Единствените приходи, които не принадлежат към този сегмент са приходите от наеми и услуги.

Приходите на Групата от външни клиенти и информация за активите (нетекучи активи без финансови инструменти, отсрочени данъци и други финансови активи) по географска локация са представени по-долу:

	За годината, приключила на 31 декември 2024	За годината, приключила на 31 декември 2023
Продажба към клиенти от ЕС	179 650	127 724
Продажба към клиенти от трети страни	25 786	15 373
Продажба към клиенти от България	3 268	3 445
<b>Общо</b>	<b>208 704</b>	<b>146 542</b>
	За годината, приключила на 31 декември 2024	За годината, приключила на 31 декември 2023
Нетекущи активи в България	29 942	18 912
Нетекущи активи в ЕС	443	274
Нетекущи активи в трети страни	300	26
<b>Общо</b>	<b>30 685</b>	<b>19 212</b>

В състава на приходите от продажби в Европейския съюз са включени приходи от два клиента, които допринасят с 10% или повече към приходите на Групата за 2024 и за 2023 г.

	За годината, приключила на 31 декември 2024		За годината, приключила на 31 декември 2023	
	Приход	Дял	Приход	Дял
Allnet GMBH, Германия	62 411	29.9%	46 355	31.63%
Amazon	64 609	31.0%	32 388	22.10%

#### 4.02. Други приходи от дейността

	За годината, приключила на 31 декември 2024	За годината, приключила на 31 декември 2023
Застрахователни обезщетения	44	30
Печалба от продажба на активи	-	83
Отписани задължения	92	73
Обратно проявление и реинтегрирана обезценка на вземания	855	294
Върната стока	1 330	-
Обратно проявление на провизия за върнати стоки	760	-
Получени неустойки	1 342	8
Финансирания/компенсация за цена на тока	2	6

Приходи от валутни операции и валутно–курсови разлики	1 912	351
Продажба на продуктова разработка	-	244
Други приходи от дейността	961	198
<b>Общо</b>	<b>7 298</b>	<b>1 287</b>

#### 4.03. Разходи за продажби

	За годината, приключила на 31 декември 2024	За годината, приключила на 31 декември 2023
Транспорт на стоки до клиента	(2 450)	(2 287)
Сертифициране на продукти	(222)	(339)
Изложения	(2 058)	(633)
Маркетинг и реклама	(30 793)	(6 041)
Такси и комисионни	(2 561)	(390)
Представителни	(701)	(318)
Други	(182)	(164)
<b>Общо</b>	<b>(38 967)</b>	<b>(10 172)</b>

#### 4.04. Административни разходи

	За годината, приключила на 31 декември 2024	За годината, приключила на 31 декември 2023
Разходи за материали	(613)	(461)
Разходи за външни услуги	(9 623)	(6 789)
Разходи за амортизации	(1 159)	(689)
Разходи за персонал	(23 808)	(18 820)
Други административни разходи	(992)	(572)
<b>Общо</b>	<b>(36 195)</b>	<b>(27 331)</b>

#### 4.05. Други разходи за дейността

	За годината, приключила на 31 декември 2024	За годината, приключила на 31 декември 2023
Банкови такси	(544)	(613)
Отписани вземания	(467)	-
Лихви, глоби и неустойки	(123)	(10)
Отписани прототипи	-	(683)
Провизия за гаранционно обслужване	(1 025)	(650)
Провизия за задължение	-	(2 976)
Дарения	(10)	(142)
Разходи по валутни операции	(506)	(973)
Други	(2 867)	(760)
<b>Общо</b>	<b>(5 542)</b>	<b>(6 807)</b>

Движението на провизиите е както следва:

	2024	2023
<b>Задължения за провизии в началото на годината</b>	<b>3 626</b>	<b>502</b>
Начислени провизии за гаранционно обслужване	1 025	650
Начислени провизии за задължения	-	2 976
Използвани провизии през годината	(3 578)	(502)
<b>Задължения за провизии в края на годината</b>	<b>1 073</b>	<b>3 626</b>

#### 4.06. Финансови приходи

	За годината, приключила на 31 декември 2024	За годината, приключила на 31 декември 2023
Приход от продажба на финансови активи	-	1 455
Балансова стойност на продадените финансови активи	-	(1 274)
Приходи от лихви	20	18
<b>Общо</b>	<b>20</b>	<b>199</b>

#### 4.07. Финансови разходи

	За годината, приключила на 31 декември 2024	За годината, приключила на 31 декември 2023
Лихви по лизинг	(32)	(4)
Лихви по заеми	(51)	(82)
Банкови финансови услуги	(57)	(28)
<b>Общо</b>	<b>(140)</b>	<b>(114)</b>

#### 4.08. Разход за данъци

	За годината, приключила на 31 декември 2024	За годината, приключила на 31 декември 2023
Текущи разходи за данъци	(6 177)	(5 209)
Данъчен ефект от временни данъчни разлики	(622)	624
<b>Разход за данъци върху печалбата</b>	<b>(6 799)</b>	<b>(4 585)</b>

	За годината, приключила на 31 декември 2024	За годината, приключила на 31 декември 2023
<b>Счетоводна печалба преди данъци</b>	<b>51 547</b>	<b>37 534</b>
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(5 155)	(3 753)
Необлагаеми приходи и непризнати разходи за данъчни цели и ефект от разлики в прилаганите данъчни ставки	(1 644)	(832)
Разход за данък върху доходите	(6 799)	(4 585)
<b>Разходите за данъци включват:</b>		
Текущ разход за данъци	(6 177)	(5 209)
Отсрочени данъци:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(622)	624
<b>Разход за данък върху доходите</b>	<b>(6 799)</b>	<b>(4 585)</b>
Ефективна данъчна ставка	13.19%	12.22%
<b>Разход за данък, отчетен в консолидирания отчет за всеобхватния доход</b>	<b>(6 799)</b>	<b>(4 585)</b>

	За годината, приключила на 31 декември 2024	За годината, приключила на 31 декември 2023
<b>Отсрочени данъчни активи, изменение</b>		
Компенсируеми отпуски	84	59
Обезценка на вземания	-	151
Отписани вземания	-	94
Разход за пенсии	5	3
Обезценка на складови наличности	-	64
Разход за одит	19	18
Доходи на физически лица	51	78
Провизии	110	379
Други	9	1
<b>Отсрочени данъчни пасиви, изменение</b>		
Обезценка на вземания	(170)	(56)
Провизии	(390)	(162)
други	(340)	(5)
<b>Изменение на отсрочени данъци, нетно</b>	<b>(622)</b>	<b>624</b>

#### 4.09. Нетен доход на акция

	За годината, приключила на 31 декември 2024	За годината, приключила на 31 декември 2023
Нетна печалба за отчетния период в хил. лв.	44 748	32 949
Средно претеглен брой акции	18 081 918	18 004 306
<b>Основен доход на акция в български лева</b>	<b>2.47</b>	<b>1.83</b>

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

## 5. Условни задължения и ангажименти

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

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

Към 31.12.2023 г. условните задължения включват:

Договор	Анекс	Кредитор	Длъжник	Солидарен длъжник / Поръчител	Сума/ Лимит	Финансови условия	Падеж	ОБЕЗПЕЧЕНИЕ предоставено от кредитополучателя
Инвестиционен кредит 25.08.2017 г. Договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК	Анекси 1/ 31.10.2018	ОББ АД	Шелли Груп ЕД	Шелли Пропъртис ЕООД – солидарен длъжник	3 168 хил. лв. (1 620 хил. 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 банкови сметки на Шелли Груп АД в банката. Залог по ЗДФО;
Овърдрафт 30.09.2019	Анекси 1/ 28.08.2020	ОББ АД	Шелли Юръп ЕООД	Шелли Груп ЕД – поръчител	1 956 хил. лв. (1 000 хил. 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	30.09.2024 г.	Залог на вземания по сметки на Шелли Юръп ЕООД в банката;
Договор за стандартен инвестиционен	-	Банка ДСК АД	Шелли Пропъртис ЕООД	Шелли Трейдинг ЕООД –	880 хил. лв. (450	Годишна лихва, формирана от променлив лихвен	28.09.2024 г.	Ипотека на недвижим имот, собственост на

кредит № 2757 от 28.09.2020 г.				солидарен длъжник	хил. евро)	процент 1m EURIBOR+2,1% надбавка, но не по-малко от 2,1%; годишна такса управление		Шелли Пропъртис ЕООД; Залог върху вземания по банкови сметки на Шелли Пропъртис ЕООД и Шелли Трейдинг ЕООД в Банка ДСК.
-----------------------------------	--	--	--	----------------------	---------------	---	--	---

## 6. Сделки със свързани лица

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

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

### Ключов управленски персонал

През отчетния период на членовете на Съвета на директорите на Дружеството-майка са начислени и изплатени брутни възнаграждения в общ размер на 1 617 хил. лв. (2023: 1 039 хил. лв.) от Шелли Груп ЕД.

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

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

## 7. Финансови инструменти по категории

Структура на финансовите активи и пасиви по категории:

31 декември 2024			
Финансови активи според отчета за финансовото състояние	Финансови активи по амортизирана стойност - Парични средства	Финансови активи по амортизирана стойност	Общо
Пари и парични еквиваленти	27 353	-	27 353
Търговски вземания	-	61 648	61 648
Депозити в търговски дружества и гаранции	-	150	150
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>27 353</b>	<b>61 798</b>	<b>89 151</b>

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

31 декември 2023			
Финансови активи според отчета за финансовото състояние	Финансови активи по амортизирана стойност - Парични средства	Финансови активи по амортизирана стойност	Общо
Пари и парични еквиваленти	30 778	-	30 778
Дългосрочни търговски вземания	-	1 027	1 027
Вземания по предоставени заеми	-	550	550
Търговски вземания	-	43 084	43 084
Депозити в търговски дружества и гаранции	-	106	106
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>30 778</b>	<b>44 767</b>	<b>75 545</b>

31 декември 2023 (преизчислен)

Финансови пасиви според отчета за финансовото състояние	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	Общо
Задължения по лизинг	659	659
Банкови заеми	1 689	1 689
Търговски задължения	3 782	3 782
Задължения за съучастия	415	415
Гаранции	15	15
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>6 560</b>	<b>6 560</b>

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

## 8. Управление на финансовия риск

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

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

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

### Пазарен риск

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

### а. Валутен риск

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

Таблиците по-долу обобщават експозицията към валутен курс:

	в евро	в щатски долари	в друга чуждестранна валута	в български лева	общо
<b>31 декември 2024</b>					
Пари и парични еквиваленти	22 163	2 024	1 173	1 993	27 353
Търговски вземания	53 310	6 185	1 297	856	61 648
Депозити в търговски дружества	47	30	-	73	150
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>75 520</b>	<b>8 239</b>	<b>2 470</b>	<b>2 922</b>	<b>89 151</b>
Задължения по лизинг	143	-	278	10 838	11 259
Банкови заеми	104	201	-	519	824
Търговски задължения	4 155	2 749	373	2 115	9 392
Задължения за съучастия	-	-	-	295	295
Гаранции	-	-	-	15	15
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>4 402</b>	<b>2 950</b>	<b>651</b>	<b>13 782</b>	<b>21 785</b>
<b>31 декември 2023 (преизчислен)</b>					
Пари и парични еквиваленти	23 402	1 243	1 218	4 915	30 778
Дългосрочни търговски вземания	1 027	-	-	-	1 027
Вземания по предоставени заеми	550	-	-	-	550
Търговски вземания	41 453	164	-	1 467	43 084
Депозити в търговски дружества	-	-	-	106	106
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>66 432</b>	<b>1 407</b>	<b>1 218</b>	<b>6 488</b>	<b>75 545</b>
Задължения по лизинг	493	-	-	166	659
Банкови заеми	1 501	188	-	-	1 689

Търговски задължения	1 922	258	-	1 602	3 782
Задължения за съучастия	-	-	-	415	415
Гаранции	-	-	-	15	15
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>3 916</b>	<b>446</b>	<b>-</b>	<b>2 198</b>	<b>6 560</b>

### Анализ на валутната чувствителност

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

Валутният риск е основно по отношение на експозициите в щатски долари. Към 31 декември 2024 г. от финансовите активи на Групата 85% са в евро, а 9% са в щатски долари. След придобиването на контрол върху китайското дружество Shelly Asia Ltd, Групата е изложена и на валутен риск към промени в китайския юан.

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

	Увеличение/ Намаление във валутния курс лев/ чужда валута	Ефект върху печалбата преди данъци лев/щатски долар	Ефект върху печалбата преди данъци лев/норвежка крона	Ефект върху печалбата преди данъци лев/китайски юан
	%			
31.12.2024	+/-1.00%	82	н/п	11
31.12.2023	+/-1.00%	14	12	н/п

### б. Ценови риск

Дружествата от Групата са изложени на специфичен ценови риск по отношение на цените на предлаганите стоки и услуги. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените се постига чрез периодичен преглед на договорните отношения и преразглеждане и актуализиране на цените спрямо пазарните промени.

### Риск на лихвоносните парични потоци

Дружествата от Групата нямат значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на предоставените заеми и свободните парични средства по разплащателни сметки в банки. Затова

приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промени в пазарните лихвени равнища.

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

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

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

<b>31 декември 2024</b>	<b>безлихвен</b>	<b>с плаващ лихвен %</b>	<b>с фиксиран лихвен %</b>	<b>общо</b>
Пари и парични еквиваленти	-	-	27 353	27 353
Търговски вземания	61 648	-	-	61 648
Депозити в търговски дружества и гаранции	150	-	-	150
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>61 798</b>	<b>-</b>	<b>27 353</b>	<b>89 151</b>
Задължения по лизинг	-	-	11 259	11 259
Банкови заеми	-	-	824	824
Търговски задължения	9 392	-	-	9 392
Задължения за съучастия	295	-	-	295
Гаранции	15	-	-	15
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>9 702</b>	<b>-</b>	<b>12 083</b>	<b>21 785</b>
<b>31 декември 2023 (преизчислен)</b>	<b>безлихвен</b>	<b>с плаващ лихвен %</b>	<b>с фиксиран лихвен %</b>	<b>общо</b>
Пари и парични еквиваленти	-	-	30 778	30 778
Търговски вземания	43 084	-	-	43 084
Дългосрочни търговски вземания	1 027	-	-	1 027
Вземания по предоставени заеми	-	-	550	550
Депозити в търговски дружества и гаранции	106	-	-	106
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>44 217</b>	<b>-</b>	<b>31 328</b>	<b>75 545</b>
Задължения по лизинг	-	-	659	659
Банкови заеми	-	368	1 321	1 689
Търговски задължения	3 782	-	-	3 782

Задължения за съучастия	415	-	-	415
Гаранции	15	-	-	15
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>4 212</b>	<b>368</b>	<b>1 980</b>	<b>6 560</b>

### Кредитен риск

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

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружествата от Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Вземанията от клиенти са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние по амортизирана стойност. Начислена е обезценка за съмнителни и трудносъбираеми такива, тъй като са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

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

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

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

Освен това Групата е сключила застраховка на вземанията от 21 от най-големите си клиенти.

Към 31 декември 2024 г. паричните средства и разплащателните операции на дружествата от Групата са разпределени в няколко банки, което ограничава риска относно парите и паричните еквиваленти.

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

Към 31 декември 2023 г. са начислени обезценки на вземания в размер на 1 516 хил. лв. Към 31.12.2024 г. Групата не е начислила допълнителна обезценка на вземания. През периода Групата е събрала обезценени вземания в размер на 856 хил. лв. и е отписала такива в размер на 850 хил. лв.

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

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
Пари и парични еквиваленти	27 353	30 778
Дългосрочни търговски вземания	-	1 027
Вземания по предоставени заеми	-	550
Търговски вземания	<u>61 648</u>	<u>43 084</u>
<b>Общо</b>	<b><u>89 001</u></b>	<b><u>75 439</u></b>

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

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

	<u>31 декември 2023</u>			
	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>Общо</u>
<b>Финансови активи</b>				
Пари и парични еквиваленти	30 778	-	-	30 778
Вземания по предоставени заеми	550	-	-	550
Дългосрочни търговски вземания	1 027	-	-	1 027
Търговски вземания	<u>43 134</u>	<u>-</u>	<u>1 992</u>	<u>45 126</u>
<b>Общо</b>	<b><u>75 489</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1 992</u></b>	<b><u>77 481</u></b>
Начислена обезценка на финансови активи	<u>(50)</u>	<u>-</u>	<u>(1 992)</u>	<u>(2 042)</u>
<b>Финансови активи, нетно от начислена обезценка</b>	<b><u>75 439</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>75 439</u></b>

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

Брутна балансова стойност на финансови инструменти	Фаза 1 – очаквана кредитна загуба за 12 месеца	Фаза 2 – очаквана кредитна загуба за целия живот на актива	Фаза 3 – очаквана кредитна загуба за целия живот на актива	ОБЩО
<b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2023 г.</b>	<b>75 489</b>	<b>-</b>	<b>1 992</b>	<b>77 481</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	639 685	-	-	639 685
Падеж на финансови активи	(626 123)	-	(1 706)	(627 829)
<b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2024 г.</b>	<b>89 051</b>	<b>-</b>	<b>286</b>	<b>89 337</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>48 802</b>	<b>-</b>	<b>850</b>	<b>49 652</b>
Промени през годината:				
Трансфер от Фаза 1 към Фаза 2	-	-	-	-
Трансфер от Фаза 1 към Фаза 3	-	-	1 142	1 142
Трансфер от Фаза 2 към Фаза 3	-	-	-	-
Нови финансови активи	497 756	-	-	497 756
Падеж на финансови активи	(471 069)	-	-	(471 069)
<b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2023 г.</b>	<b>75 489</b>	<b>-</b>	<b>1 992</b>	<b>77 481</b>

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

	Фаза 1 – очаквана кредитна загуба за 12 месеца	Фаза 2 – очаквана кредитна загуба за целия живот на актива	Фаза 3 – очаквана кредитна загуба за целия живот на актива	ОБЩО
<b>Начислена обезценка към 31 декември 2023 г.</b>	<b>(50)</b>	<b>-</b>	<b>(1 992)</b>	<b>(2 042)</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 (отписани) финансови активи	-	-	1 706	1 706
<b>Начислена обезценка към 31 декември 2024 г.</b>	<b>(50)</b>	<b>-</b>	<b>(286)</b>	<b>(336)</b>
	<i>Фаза 1 – очаквана кредитна загуба за 12 месеца</i>	<i>Фаза 2 – очаквана кредитна загуба за целия живот на актива</i>	<i>Фаза 3 – очаквана кредитна загуба за целия живот на актива</i>	<i>ОБЩО</i>
<b>Начислена обезценка към 31 декември 2022 г.</b>	<b>(50)</b>	<b>-</b>	<b>(476)</b>	<b>(526)</b>
Промени през годината:				
Трансфер от Фаза 1 към Фаза 2	-	-	-	-
Трансфер от Фаза 1 към Фаза 3	-	-	(1 516)	(1 516)
Трансфер от Фаза 2 към Фаза 3	-	-	-	-
Нови финансови активи	-	-	-	-
Падеж на финансови активи	-	-	-	-
<b>Начислена обезценка към 31 декември 2023 г.</b>	<b>(50)</b>	<b>-</b>	<b>(1 992)</b>	<b>(2 042)</b>

### Ликвиден риск

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

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

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

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

31 декември 2024	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	без матуритет	общо
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	-	-	27 353	27 353
Търговски вземания	18 405	42 216	-	1 027	-	-	-	-	61 648
Депозити в търговски дружества и гаранции	-	-	-	-	-	-	-	150	150
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>18 405</b>	<b>42 216</b>		<b>1 027</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27 503</b>	<b>89 151</b>
Задължения по лизинг	113	226	338	656	1 372	2 994	5 560	-	11 259
Банкови заеми	519	-	305	-	-	-	-	-	824
Търговски задължения	9 322	-	70	-	-	-	-	-	9 392
Задължения за съучастия	10	20	30	235	-	-	-	-	295
Гаранции	-	-	-	-	-	-	-	15	15
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>9 964</b>	<b>246</b>	<b>743</b>	<b>891</b>	<b>1 372</b>	<b>2 994</b>	<b>5 560</b>	<b>15</b>	<b>21 785</b>
<b>31 декември 2023 (презчислен)</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 матуритет</b>	<b>общо</b>
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	-	-	30 778	30 778
Вземания по предоставени заеми	-	-	550	-	-	-	-	-	550
Търговски вземания	20 113	12 940	7 488	2 543	-	-	-	-	43 084
Дългосрочни търговски вземания	-	-	-	-	1 027	-	-	-	1 027
Депозити в търговски дружества и гаранции	-	-	-	-	-	-	-	106	106
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>20 113</b>	<b>12 940</b>	<b>8 038</b>	<b>2 543</b>	<b>1 027</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30 884</b>	<b>75 545</b>
Задължения по лизинг	37	74	111	221	216	-	-	-	659
Банкови заеми	63	126	188	293	473	546	-	-	1 689
Търговски задължения	2 781	785	216	-	-	-	-	-	3 782
Задължения за съучастия	10	20	30	355	-	-	-	-	415
Гаранции	-	-	-	-	-	-	-	15	15
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>2 891</b>	<b>1 005</b>	<b>545</b>	<b>869</b>	<b>689</b>	<b>546</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>6 560</b>

### Управление на капиталовия риск

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

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

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

	<b>31 декември 2024</b>	<b>31 декември 2023 (преизчислен)</b>
Общо дългов капитал, в т.ч.:	31 929	18 079
-Банкови заеми	824	1 689
-Задължения по лизинг	11 259	659
Намален с пари и парични еквиваленти	27 353	30 778
<b>Нетен дългов капитал</b>	<b>4 576</b>	<b>(12 699)</b>
Общо собствен капитал	148 677	109 603
<b>Общо капитал</b>	<b>153 253</b>	<b>96 904</b>
<b>Съотношение на задължнялост</b>	<b>2.99%</b>	<b>0.00%</b>

Групата отчита задължнялост в размер на 2.99% в резултат най-вече на увеличено задължение по лизинг, свързано с представяне на 10-годишен договор за наем на офис в съответствие с изискванията на МСФО16.

## 9. Справедливи стойности

За целите на оповестяването на справедливата стойност Групата определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, посочена в бележка 2.12.18 Справедливи стойности.

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

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

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

<b>31 декември 2024</b>	<b>Балансова стойност</b>	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>
<b>Финансови активи</b>				
Пари и парични еквиваленти	27 353	-	27 353	-
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>27 353</b>	<b>-</b>	<b>27 353</b>	<b>-</b>

<b>Финансови пасиви</b>				
Задължения по лизинг	11 259	-	10 819	-
Банкови заеми	824	-	824	-
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>12 083</b>	<b>-</b>	<b>11 643</b>	<b>-</b>
<b>31 декември 2023 (преизчислен)</b>	<b>Балансова стойност</b>	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>
<b>Финансови активи</b>				
Пари и парични еквиваленти	30 778	-	30 778	-
Дългосрочни търговски вземания	1 027	-	-	-
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>31 805</b>	<b>-</b>	<b>30 778</b>	<b>-</b>
<b>Финансови пасиви</b>				
Задължения по лизинг	659	-	610	-
Банкови заеми	1 689	-	1 597	-
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>2 348</b>	<b>-</b>	<b>2 207</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 търговските вземания, краткосрочните финансови активи, търговските задължения, гаранциите и другите задължения е близка до балансовата, тъй като тези активи/пасиви са краткосрочни по характер и не са обект на ефекти, които да водят до различна справедлива стойност.

Справедливата стойност на финансовите активи, включени в Ниво 1, е определена като е използвана пазарната котировка за цена на актива към датата на отчета.

#### 10. 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 USD 700 хил. 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 763 хил. лв. (USD 400 хил.), всяка от които Съветът на директорите реши да удължи за период от още 1 година при същите условия.

След края на отчетния период във връзка с проведено увеличение на капитала, в което правото на настоящите акционери да запишат акции е било ограничено по реда на чл. 194 ТЗ, делът

на Дружеството-майка в капитала на „Граунд Сълюшънс Груп“ АД, ЕИК: 206606897 е намалял до 8.495% при запазване на притежавания брой акции без промяна.

След края на отчетния период, Съветът на Директорите на „Шелли Груп“ ЕД е взел решение за учредяването на дъщерно дружество в Полша с капитал от PLN 1 600 000 (BGN 728 925,54). Дружеството е в процес на регистрация.

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД

### ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

#### Мнение

Ние извършихме одит на консолидиран финансов отчет на ШЕЛЛИ ГРУП ЕД („Дружеството майка“) и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024 и консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидиран финансов отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2024 и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз („ЕС“).

#### База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти („МОС“). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидиран финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители („Кодекса на СМСЕС“), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта („ЗНФОИСУ“), приложими по отношение на нашия одит на консолидиран финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФОИСУ и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

#### Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидиран финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидиран финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томацу Лимитид („ДТТЛ“), както и към глобалната мрежа от дружества – членове и свързаните с тях дружества (заедно наричани „организацията на Делойт“). ДТТЛ (наричано също „Делойт Глобъл“) и всяко дружество – член и неговите свързани дружества са юридически самостоятелни и независими лица, които не могат да поемат задължения или да се обвързват взаимно по отношение на трети страни. ДТТЛ и всяко дружество член на ДТТЛ и свързаните с него дружества са отговорни единствено и само за своите собствени действия и бездействия, но не и за тези на останалите. ДТТЛ не предоставя услуги на клиенти. Моля, посетете [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about), за да научите повече.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the “Deloitte organization”). DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more.

Ref.: 06FB00984EA4672EEDB5ACE926C22A43

**Приходи от договори с клиенти**

Оповестяванията на Групата по отношение на приходите от договори с клиенти са включени в бележки 2.12.1 и 4.01 към консолидирания финансов отчет.

В консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2024, Групата е признала приходи от договори с клиенти на стойност 208,704 хил. лв. Тези приходи се отчитат основно в резултат на продажби на електронни устройства на бизнес клиенти и директни крайни клиенти.

При изготвянето на политика за признаване на приходи съгласно МСФО 15, Групата е приложила различни счетоводни преценки, свързани с определяне на естеството на отделните задължения за изпълнение в договорите с клиенти, и начина на удовлетворяване на идентифицираните задължения за изпълнение.

Ръководството на Групата всяка година оценява необходимостта от преразглеждане на преди това направените преценки. През 2024, преценката на Групата е, че не се налагат промени.

Поради съществеността на приходите от договори с клиенти, ние сме определили тази област като ключов одиторски въпрос.

В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други, включиха:

- Разбиране и обхождане на процеса по продажби, свързан с признаване на приходи от договори с клиенти.
- Проверка на дизайна, прилагането и оперативната ефективност на избрани ключови контроли, свързани с процеса по признаване на приходи.
- Ние прегледахме за разумност и адекватност значителните преценки на ръководството, съгласно изискванията на МСФО счетоводни стандарти за признаване и отчитане на приходи по договори с клиенти.
- Ние оценихме направените от Групата заключения по съществените счетоводни преценки, чрез оценка на одиторските доказателства, получени при разбиране и проверка на дизайна, прилагането и оперативната ефективност на ключови контроли на процесите, водещи до признаване на приходи и чрез процедури по същество.
- Ние извършихме аналитични процедури и детайлни тестове по същество, за да съберем достатъчни и подходящи одиторски доказателства, че приходите от договори с клиенти се представят достоверно, във всички съществени аспекти.
- Ние оценихме адекватността на оповестяванията по отношение на признаване на приходите в консолидирания финансов отчет за 2024, за да определим дали те са в съответствие с МСФО 15 Приходи от договори с клиенти.

## **Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него**

Съветът на директорите на Дружеството майка („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишен консолидиран доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

## **Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Одитният комитет на Дружеството майка („Лицата, натоварени с общо управление“) носи отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

## **Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали длъжници се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- планираме и извършваме одита на Групата, за да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или бизнес единиците в рамките на Групата като база за формиране на мнение относно финансовия отчет на Групата. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и прегледа на одиторската работа, извършена за целите на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

## **ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ**

**Докладване за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет, включен в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ**

Ние извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност по отношение на съответствието на електронния формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2024, приложен в електронния файл „8945007IDGKD0KZ4HD95-20241231-BG-CON.zip“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Нашето становище е само по отношение на електронния формат на консолидирания финансов отчет и не обхваща другата информация, включена в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 5 от ЗППЦК.

### *Описание на предмета и приложимите критерии*

Ръководството е изготвило електронен формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2024 по реда на Регламента за ЕЕЕФ с цел спазване на изискванията на ЗППЦК. Правилата за изготвяне на консолидирани финансови отчети в този електронен формат са посочени в Регламента за ЕЕЕФ и те по наше мнение притежават характеристиките на подходящи критерии за формиране на становище за разумна степен на сигурност.

### *Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление*

Ръководството на Групата е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на консолидирания финансов отчет в XHTML. Тези отговорности включват избора и прилагането на подходящи iXBRL маркировки, използвайки таксономията на Регламента за ЕЕЕФ, както и въвеждането и прилагането на такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството счита за необходима за изготвянето на електронния формат на годишния консолидиран финансов отчет на Групата, който да не съдържа съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет на Групата, включително прилагането на Регламента за ЕЕЕФ.

## *Отговорности на одитора*

Нашата отговорност се състои в изразяване на становище за разумна степен на сигурност относно това дали електронният формат на консолидирания финансов отчет е в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ. За тази цел ние изпълнихме „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат („ЕЕЕФ“) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз („ЕС“) на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители („ИДЕС“)“ и извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност съгласно МСАИС 3000 (преработен) „Ангажименти за изразяване на сигурност, различни от одити и прегледи на историческа финансова информация“ („МСАИС 3000 (преработен)“). Този стандарт изисква от нас да спазваме етичните изисквания, да планираме и изпълним подходящи процедури, за да получим разумна степен на сигурност дали електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с приложимите критерии, посочени по-горе. Характерът, времето и обхвата на избраните процедури зависят от нашата професионална преценка, включително оценката на риска от съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че ангажимент, извършен в съответствие с МСАИС 3000 (преработен), винаги ще разкрива съществено несъответствие с изискванията, когато такова съществува.

## *Изисквания за контрол върху качеството*

Ние прилагаме изискванията на Международен стандарт за управление на качеството („МСУК“) 1 и съответно, поддържаме цялостна система за управление върху качеството, включително документирани политики и процедури относно спазването на етичните изисквания, професионалните стандарти и приложимите законови и регулаторни изисквания към регистрираните одитори в България.

Ние отговаряме на етичните и изискванията за независимост на Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители („Кодекса на СМСЕС“), приет от ИДЕС чрез ЗНФОИСУ.

## *Обобщение на извършената работа*

Целта на планираните и извършени от нас процедури беше получаването на разумна степен на сигурност, че електронният формат на консолидирания финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента ЕЕЕФ. Като част от оценяване на спазването на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на електронния (ХНТМЛ) формат за отчитане на консолидирания отчет на Групата, ние запазахме професионален скептицизъм и използвахме професионална преценка. Ние също така:

- получихме разбиране за вътрешния контрол и процесите, свързани с прилагането на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на консолидирания финансов отчет на Групата и включващи изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата в ХНТМЛ формат и маркирането му в машинно четим език (iXBRL);
- проверихме дали приложеният ХНТМЛ формат е валиден;
- проверихме дали четимата от човек част на електронния формат на консолидирания финансов отчет съответства на одитирания консолидиран финансов отчет;
- оценихме пълнотата на маркировките в консолидирания финансов отчет на Групата при използването на машинно четим език (iXBRL) съобразно изискванията на Регламента за ЕЕЕФ;

- оценихме уместността на използваните iXBRL маркировки, избрани от основната таксономия, както и създаването на елемент от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ, когато липсва подходящ елемент в основната таксономия;
- оценяваме уместността на съотнасянето (фиксиране) на елементите от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ.

Ние считаме, че доказателствата, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето становище.

*Становище за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ*

По наше мнение, на база на извършените от нас процедури, електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2024, съдържащ се в приложения електронен файл „8945007IDGKD0KZ4HD95-20241231-BG-CON.zip“, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

### **Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа**

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на годишния консолидиран доклад за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители („ИДЕС“). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

### **Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството**

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в годишния консолидиран доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- Годишният консолидиран доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

**Становище във връзка с чл. 100н, ал. 10 във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа**

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от годишния консолидиран доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета на ЕС от 21 април 2004 относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

**Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта**

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Делойт Одит ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 на Групата от Общото събрание на акционерите, проведено на 14 октомври 2024, за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 на Групата представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази група, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на Одитния комитет на Дружеството майка на 15 април 2025, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Групата.

Делойт Одит ООД  
Регистрационен номер: 033

Десислава Динкова  
Управител  
Регистриран одитор, отговорен за одита

ул. Михаил Тенев 4  
1784 София, България