Индивидуален годишен финансов отчет
Годишен индивидуален доклад за дейността
Доклад за прилагане на възнагражденията на членовете на съвета на директорите
Доклад на независимия одитор

Сила Холдинг АД

31 декември 2021 г.

Съдържание

Страница

Индивидуален отчет за финансовото състояние **2**
Индивидуален отчет за печалбата или загубата **4**
Индивидуален отчет за всеобхватния доход **5**
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал **6**
Индивидуален отчет за паричните потоци **8**
Пояснения към индивидуалния финансов отчет **9**
Годишен индивидуален доклад за дейността **i**
Доклад за прилагане на възнагражденията на членовете на съвета на директорите **ii**
Доклад на независимия одитор **iii**

Индивидуален отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	5	69,203	63,617
Дългосрочни финансови активи	6	8,706	7,723
Предплащания и други активи	10	812	109
Нетекущи активи		**78,721**	**71,449**
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	23	29,007	334
Търговски и други финансови вземания	9	2,997	13,930
Краткосрочни финансови активи	8	2,737	1,639
Предплащания и други активи	10	37	36
Пари и парични еквиваленти	11	116	12
Текущи активи		**34,894**	**15,951**
Общо активи		**113,615**	**87,400**

PETAR KRASIMIROV TERZIEV Digitally signed by PETAR KRASIMIROV TERZIEV

Съставил: _____
/Петър Терзиев/

Georgi Nikolaev Nikolov Digitally signed by Georgi Nikolaev Nikolov

Изпълнителен директор: _____
/Георги Николов/

Дата: 14.03.2022 г.

С одиторски доклад от:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество рег. номер 032
Марий Апостолов, управител

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Date: 2022.03.30 16:16:00 +03'00'

Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита

SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA Digitally signed by SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA Date: 2022.03.30 16:02:48 +03'00'

Индивидуален отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2021 хил.лв.	31 декември 2020 хил.лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	12.1	36,853	36,853
Премиен резерв	12.2	16,853	16,853
Преоценъчен резерв	12.2	1,075	485
Други резерви	12.2	40	40
Натрупана загуба		(509)	(530)
Общо собствен капитал		**54,312**	**53,701**
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	14	45,461	22,867
Отсрочени данъчни пасиви	7	164	92
Нетекущи пасиви		**45,625**	**22,959**
Текущи пасиви			
Краткосрочни заеми	14	13,537	10,725
Търговски и други задължения	15	141	2
Задължения за данъци върху дохода		-	13
Текущи пасиви		**13,678**	**10,740**
Общо пасиви		**59,303**	**33,699**
Общо собствен капитал и пасиви		**113,615**	**87,400**

Съставил: PETAR KRASIMIROV TERZIEV Digitally signed by PETAR KRASIMIROV TERZIEV
/Петър Терзиев/

Georgi Nikolaev Nikolov Digitally signed by Georgi Nikolaev Nikolov
Изпълнителен директор: _____
/Георги Николов/

Дата: 14.03.2022 г.

С одиторски доклад от:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество рег. номер 032
Марий Апостолов, управител

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Date: 2022.03.30 16:16:50 +03'00'

Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита

SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA Digitally signed by SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA Date: 2022.03.30 16:03:42 +03'00'

Индивидуален отчет за печалбата или загубата за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Печалба от продажба на дъщерно предприятие		-	1,580
Разходи за обезценка	17	(18)	(214)
Разходи за външни услуги	18	(100)	(134)
Разходи за персонала	13.1	(64)	(61)
Други разходи		-	(1)
Финансови приходи	19	1,599	444
Финансови разходи	19	(1,389)	(1,473)
Печалба преди данъци		**28**	**141**
(Разходи за) / приходи от данък върху дохода	20	(7)	12
Печалба за годината		**21**	**153**
		лв.	**лв.**
Доход на акция	21	**0.001**	**0.004**

Съставил: PETAR KRASIMIROV TERZIEV Digitally signed by PETAR KRASIMIROV TERZIEV
/Петър Терзиев/

Georgi Nikolaev Nikolov Digitally signed by Georgi Nikolaev Nikolov
Изпълнителен директор: _____
/Георги Николов/

Дата: 14.03.2022 г.

С одиторски доклад от:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество рег. номер 032
Марий Апостолов, управител

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Date: 2022.03.30 16:17:29 +03'00'

Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита

SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA Digitally signed by SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA Date: 2022.03.30 16:04:17 +03'00'

Индивидуален отчет за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Печалба за годината		**21**	**153**
Друг всеобхватен доход:			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Капиталови инструменти, отчитани по справедива стойност в друг всеобхватен доход		**590**	**547**
-печалби от текущата година		655	608
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	7	(65)	(61)
		590	**547**
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**590**	**547**
Общо всеобхватен доход за годината		**611**	**700**

PETAR KRASIMIROV TERZIEV Digitally signed by PETAR KRASIMIROV TERZIEV

Съставил: _____
/Петър Терзиев/

Georgi Nikolaev Nikolov Digitally signed by Georgi Nikolaev Nikolov

Изпълнителен директор: _____
/Георги Николов/

Дата: 14.03.2022 г.

С одиторски доклад от:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество рег. номер 032
Марий Апостолов, управител

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Date: 2022.03.30 16:18:04 +03'00'

Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита

SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA Digitally signed by SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA Date: 2022.03.30 16:04:49 +03'00'

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в хил.лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Преоценъчни резерви	Други резерви	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2021 г.	**36,853**	**16,853**	**485**	**40**	**(530)**	**53,701**
Печалба за годината	-	-	-	-	21	21
Друг всеобхватен доход	-	-	590	-	-	590
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**590**	**-**	**21**	**611**
Салдо към 31 декември 2021 г.	**36,853**	**16,853**	**1,075**	**40**	**(509)**	**54,312**

Съставил: PETAR KRASIMIROV TERZIEV Digitally signed by PETAR KRASIMIROV TERZIEV
/Петър Терзиев/

Изпълнителен директор: Georgi Nikolaev Nikolov Digitally signed by Georgi Nikolaev Nikolov
/Георги Николов/

Дата: 14.03.2022 г.

С одиторски доклад от:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество рег. номер 032
Марий Апостолов, управител

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Date: 2022.03.30 16:18:35 +03'00'

Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита

SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA Digitally signed by SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA Date: 2022.03.30 16:05:18 +03'00'

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

Всички суми са представени в хил.лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Преоценъчни резерви	Други резерви	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2020 г.	**36,853**	**16,853**	**387**	**40**	**(1,132)**	**53,001**
Печалба за годината	-	-	-	-	153	153
Друг всеобхватен доход	-	-	547	-	-	547
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**547**	**-**	**153**	**700**
Прехвърляне на преоценка в неразпределена печалба	-	-	(449)	-	449	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	**36,853**	**16,853**	**485**	**40**	**(530)**	**53,701**

Съставил: PETAR KRASIMIROV TERZIEV — Digitally signed by PETAR KRASIMIROV TERZIEV

/Петър Терзиев/

Изпълнителен директор: Georgi Nikolaev Nikolov — Digitally signed by Georgi Nikolaev Nikolov

/Георги Николов/

Дата: 14.03.2022 г.

С одиторски доклад от:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество рег. номер 032
Марий Апостолов, управител

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV — Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Date: 2022.03.30 16:19:10 +03'00'

Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита

SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA — Digitally signed by SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA Date: 2022.03.30 16:05:52 +03'00'

Индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Оперативна дейност			
Плащания към доставчици		(64)	(100)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(62)	(57)
Плащания за данък върху дохода		(17)	(34)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(143)**	**(191)**
Инвестиционна дейност			
Придобиване на финансови активи		(2,162)	(3,297)
Плащания за придобиване или увеличение на капитала на дъщерни предприятия, нетно	5	(6,300)	(16,200)
Платен аванс за покупка на дъщерно предприятие	10	(739)	-
Предоставени заеми	22.2	(28,935)	(169)
Постъпления от предоставени заеми		6	33
Постъпления от продажба на дъщерно предприятие		-	1,159
Постъпления от продажба на вземания		11,105	11,530
Постъпления от продажба на ценни книжа		3,327	2,734
Получени лихви		58	12
Получени дивиденти		353	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**(23,287)**	**(4,198)**
Финансова дейност			
Получени заеми	16	38,653	27,011
Изплатени заеми	16	(13,826)	(21,521)
Платени лихви	16	(1,170)	(1,160)
Други плащания		(123)	(63)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**23,534**	**4,267**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**104**	**(122)**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		12	134
Пари и парични еквиваленти в края на годината	11	**116**	**12**

Съставил: PETAR KRASIMIROV TERZIEV Digitally signed by PETAR KRASIMIROV TERZIEV
/Петър Терзиев/

Georgi Nikolaev Nikolov Digitally signed by Georgi Nikolaev Nikolov
Изпълнителен директор: _____
/Георги Николов/

Дата: 14.03.2022 г.

С одиторски доклад от:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество рег. номер 032
Марий Апостолов, управител

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Date: 2022.03.30 16:19:54 +03'00'

Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита

SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA Digitally signed by SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA Date: 2022.03.30 16:06:24 +03'00'

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1. Предмет на дейност

Сила Холдинг АД има за основна дейност 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 лицензии за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва; и финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Дружеството е регистрирано през 1996 г. с наименование Регионален Приватизационен Фонд Сила АД и през 1998 г. е преименувано на Сила Холдинг АД. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 112100237.

Седалището и адресът на управление на дружеството са в гр. София, район Красно село бул. "България" №58, бл. С, ет.7, офис 24.

Акциите на Дружеството са регистрирани на Българската фондова борса с борсов код 6S5.

Дружеството се управлява чрез едностепенна форма на управление. Към 31.12.2021 г. Съветът на директорите е в състав:

- Станислава Николова Лазарова – Председател на Съвета на директорите;
- Георги Николаев Николов – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите и
- Нели Манолова Петрова – член на Съвета на директорите.

Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителния директор Георги Николаев Николов.

Към 31 декември 2021 г. в Дружеството има назначено едно лице на трудов договор.

Крайният собственик е дружество „Оторнио Инвестмънт Лимитед", регистрирано в Кипър, чиито инструменти на собствения капитал не се котират на фондова борса.

2. Основа за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС" представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Индивидуалният финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил.лв.) (включително сравнителната информация за 2020 г.), освен ако не е посочено друго.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети".

Значимите събития за Дружеството през 2021 г., както и през 2020 г. бяха свързани с влиянието на пандемията от Covid-19. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). В настоящия момент на територията на Република България е обявена извънредната епидемична обстановка, която ще остане в сила до 31 март 2022 г.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19.

Вероятно е да има и бъдещи въздействия върху дейността на Дружеството, свързани с бизнес модела, веригата на доставки, правните и договорните отношения, служителите, потребителите и оборотните средства в резултат на Covid-19. Първоначалното въздействие беше свързано с ограничения при извършване на търговската дейност, волатилност и спадове на цените на фондовите пазари, което се отрази негативно върху инвестициите на Дружеството.

Бизнесът трябва да се справя с предизвикателства, свързани с намалени приходи и нарушени вериги за доставки.

Пандемията доведе до значителна волатилност на финансовите и стоковите пазари в България и в световен мащаб. Различни правителства, включително България обявиха мерки за предоставяне както на финансова, така и на нефинансова помощ за засегнатите сектори и засегнатите бизнес организации.

В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на индивидуалния финансов отчет.

В резултат на предприетите действия от ръководството за осигуряване на финансиране и повишения контрол над оборотните средства, независимо от увеличаване на банковите заеми през последните три години във връзка с направените инвестиции в дъщерни предприятия, Дружеството е подобрило показателите си за краткосрочна и средносрочна ликвидност. Направените прогнози и бюджети за бъдещото развитие на Дружеството, съобразени с възможните промени в дейността, показват, че Дружеството би могло да продължи дейността си нормално и че осигуреното финансиране е достатъчно. В резултат на извършения преглед на дейността Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и счита, че принципът за действащо предприятие е уместно използван.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2021 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2021 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- МСФО 4 Застрахователни договори – отлагане на МСФО 9 в сила от 1 януари 2021 г., приет от ЕС
- МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на референтния лихвен процент – Фаза 2 в сила от 1 януари 2021 г., приета от ЕС
- МСФО 16 Лизинг: Намаление на наемите, свързани с Covid-19 след 30 юни 2021 г., в сила от 1 април 2021 г., приет от ЕС

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г., и не са били приложени по-рано от дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСФО 3 Бизнес Комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г. все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС.
- Изменения в МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този индивидуален финансов отчет, са представени по-долу.

Индивидуалният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към индивидуалния финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения индивидуален финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в два отделни отчета: индивидуален отчет за печалбата или загубата и индивидуален отчет за всеобхватния доход.

В индивидуалния отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в индивидуалния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

През 2021 г. е представен един сравнителен периода в индивидуалния отчет за финансовото състояние, тъй като не е настъпило нито едно от горните обстоятелства.

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите

правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.5. Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните услуги, които предлага Дружеството.

Дружеството определя един сегмент, в който извършва дейността си и той е сделки с финансови активи.

4.6. Приходи по договори с клиенти

Основните приходи, които Дружеството генерира, са свързани с операции с финансови инструменти.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение.

4.6.1. Приходи от лихви и дивиденти

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Приходите от дивиденти се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.7. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите, спазвайки счетоводните принципи за начисляване и съпоставимост на приходи и разходи.

4.8. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми се признават като разход за периода, в който са възникнали, в индивидуалния отчет за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи".

4.9. Печалба или загуба от преустановени дейности

Преустановена дейност е компонент на Дружеството, който или е освободен, или е класифициран като държан за продажба, и:

- представлява определен вид основна дейност или обхваща дейности от определена географска област;

- е част от отделен съгласуван план за продажба на даден вид основна дейност или на дейности от определена географска област; или
- представлява дъщерно предприятие, придобито с цел последваща продажба.

Тази сума, която включва печалбата или загубата след данъци от преустановени дейности и печалбата или загубата след данъци в резултат от оценяването и отписването на активи, класифицирани като държани за продажба се представя отделно в индивидуалния отчет за печалбата или загубата.

Оповестяването на преустановените дейности от предходната година е свързано с всички дейности, които са били преустановени към датата на индивидуалния финансов отчет за последния представен период. В случай че дейности, които са били представени като преустановени в предходен период, бъдат подновени през текущата година, съответните оповестявания за предходния период следва да бъдат променени.

4.10. Финансови инструменти

4.10.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.10.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.10.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност
Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти.

Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти по договори за покупко-продажба на ценни книжа и договори за цесия, 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 безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата
Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които дружеството неотменимо е избрало при първоначално признаване, да признае в тази категория.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразпределената печалба.

4.10.4. Обезценка на финансови активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби".

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност и търговски вземания.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

Търговски и други вземания
Дружеството е разработило модел за изчисление на очаквани кредитни загуби съгласно изискванията на МСФО 9, на база вероятността от неизпълнение през целия срок на инструмента в зависимост от присъщия кредитен риск.Очакваните кредитни загуби представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

4.10.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват заеми, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в индивидуалния отчет за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в индивидуалния отчет за доходите на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.11. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.17.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.13. Нетекущи активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба

Когато Дружеството възнамерява да продаде нетекущ актив или група активи (група за освобождаване) и ако продажбата е много вероятно да бъде осъществена в 12-месечен срок, активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за продажба и се представят отделно в индивидуалния отчет за финансовото състояние.

Пасиви се класифицират като държани за продажба и се представят като такива в индивидуалния отчет за финансовото състояние, само ако са директно свързани с групата за освобождаване.

Активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за продажба и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по продажбата им. Някои активи, държани за продажба, като финансови активи или активи по отсрочени данъци, продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика относно тези активи на Дружеството. Активите, класифицирани като държани за продажба, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за продажба.

Печалбите или загубите, възникнали от продажбата или преоценката на преустановени дейности, се представят, както е описано в пояснение 4.9.

4.14. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Преоценъчни резерви включват резерви от преоценка на финансови активи на разположение за продажба – печалби или загуби, свързани с тези групи финансови инструменти.

Други резерви включват част от реализираната печалба от минали години и заделени резерви, съгласно изискванията на Търговския закон.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството се представят отделно в индивидуалния отчет за собствения капитал.

4.15. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството не е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица" на база на прогнозирани плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа, тъй като такива не са възникнали.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите са включени в текущите пасиви на ред „Задължения към персонала" по недисконтирана стойност.

4.16. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за преструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за преструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за преструктуриране пред тези, които биха били засегнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

4.17. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.18.

4.17.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното

използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.17.2. Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

В края на всеки отчетен финансов период ръководството на Дружеството извършва преглед и прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. В резултат на извършения преглед към 31.12.2021 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на инвестициите в дъщерни дружества.
Допусканията свързани с определяне на възстановимата стойност на инвестициите в дъщерни предприятия са съществени предположения и по своята същност включват значителни преценки от страна на ръководството на Дружеството. Поради това, както и вземайки предвид несигурностите, породени от влошената икономическа обстановка вследствие на пандемията от Covid-19, тези преценки може да бъдат различни от текущите направени оценки и да са повлияни от допълни негативни влияния, породени от продължаващото негативно влияние на Covid-19.

4.18. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на индивидуалния финансов отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.18.1. Измерване на очаквани кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка). Дружество не е в състояние да оцени цялостното влияние на коронавирус пандемията върху моделите за очаквани кредитни загуби, но счита, че въздействието ще продължи да води до по-висока волатилност и повишение на пазарния и кредитния риск, свързани с финансовите активи на Дружеството. Към момента ръководството на дружество счита, че актуалните политики и модели за оценки са адекватни на наличната информация, с която разполага Дружеството, за да направи редица преценки, калкулации и допускания, но бъдещите резултати може да бъдат различни от текущите направени оценки и да са повлияни от допълни негативни влияния, породени от продължаващото негативно влияние на Covid-19.

4.18.2. Оценяване по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при

справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период поради несигурността в допусканията и продължаващото влияние на пандемията от Covid-19 върху бизнеса и редица сектори и икономиката, финансовите пазари и мерките, предприемани от българското правителство.

5. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2021 хил. лв.	участие %	2020 хил. лв.	участие %
Слънце Стара Загора Табак АД	България	Производство	29,609	77,65	30,323	80
Аро Грейн ЕООД	България	Услуги	27,250	100	20,950	100
Слънце Естейт ЕООД	България	Услуги	6,300	100	6,300	100
Селект Асет Мениджмънт ЕАД	България	Управление	6,044	100	6,044	100
			69,203		**63,617**	

Инвестициите в горепосочените дружества са отразени в индивидуалния финансов отчет на Сила Холдинг АД по метода на себестойността.

През първото тримесечие на 2021 г. Дружеството е продало на регулиран пазар 52 880 бр. акции от капитала на Слънце Стара Загора - Табак АД, в резултат на което участието в дъщерното дружество е спаднало до 77.65%. Няма парични постъпления или плащания свързани с продажбата, тъй като са придобити чрез инвестиционен посредник други ценни книжа (виж пояснение 16 и пояснение 24).

През четвъртото тримесечие на 2021 г. е направена вноска за увеличение на капитала на дъщерното дружество Аро Грейн ЕООД в размер на 6 300 хил. лв. Вноската е преведена ефективно на 29.12.2021 г. Увеличението е вписано в ТРРЮЛНЦ при Агенцията по Вписванията на 17.01.2022 г. Размерът на инвестицията е нараснал до 27 250 хил. лв.

През първото тримесечие на 2020 г. е вписано увеличение на капитала на дъщерното дружество Аро Грейн ЕООД, в резултат на което размерът на инвестицията е нараснала до 14 950 хил. лв. През третото тримесечие на 2020 г. е вписано второ увеличение на капитала на дъщерното дружество Аро Грейн ЕООД, в резултат на което размерът на инвестицията нараснала до 20 950 хил. лв.

На 6 януари 2020 г. в Централен депозитар е вписана покупката на 91.01% от акциите на УД Селект Асет Мениджмънт АД. В резултат на сделката Сила Холдинг АД става едноличен собственик на капитала на УД „Селект Асет Мениджмънт“ ЕАД.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестициите в дъщерни предприятия.

6. Дългосрочни финансови активи

Сумите, признати в индивидуалния отчет за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни финансови активи:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:		
Борсови капиталови инструменти	8,345	7,690
Неборсови капиталови инструменти	33	33
	8,378	**7,723**
Дългови инструменти по амортизирана стойност:		
Цесии	328	-
	328	**-**

Към 31.12.2021 г. е придобило вземания по договори за цесия в размер на 410 хил. лв. с номинална стойност 423 хил. лв. (2020 г.: 167 хил. лв.). Номиналната стойност на дългосрочната част е 338 хил. лв., а на краткосрочната част е 85 хил. лв.

Капиталовите инструменти представляват участие в следните търговски дружества:

	2021 хил. лв.	2021 % участие	2020 хил. лв.	2020 % участие
Акции в търговски дружества:				
Тексим Банк АД	8,250	8.93	7,600	8.93
Химснаб България АД	95	0.05	90	0.05
АВС Финанс АД	33	9.29	33	9.29
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	**8,378**		**7,723**	

Акциите на Тексим Банк АД и Химснаб България АД се търгуват на Българската фондова борса. Справедливата им стойност е определена въз основа на техните котирани цени към датата на финансовия отчет.

Инвестицията в АВС Финанс АД е оценена по цена на придобиване, тъй като акциите не се търгуват на фондова борса. През текущия и предходните отчетни периоди не е имало индикации за обезценка.

7. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	**1 януари 2021**	**Признати в печалбата или загубата**	**Признати в другия всеобхватен доход**	**31 декември 2021**
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Нетекущи активи				
Дългосрочни финансови активи	104	-	65	169
Текущи активи				
Преоценка на финансови активи	17	36	-	53
Търговски вземания	(29)	(29)	-	(58)
	92	**7**	**65**	**164**
Отсрочени данъчни активи	(29)			(58)
Отсрочени данъчни пасиви	121			222
Нетно отсрочени данъчни пасиви	**92**			**164**

Отсрочените данъци за сравнителния период 2020 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	**1 януари 2020**	**Признати в печалбата или загубата**	**Признати в другия всеобхватен доход**	**31 декември 2020**
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Нетекущи активи				
Дългосрочни финансови активи	43	-	61	104
Текущи активи				
Преоценка на финансови активи	20	(3)	-	17
Търговски вземания	(7)	(22)	-	(29)
	56	**(25)**	**61**	**92**
Отсрочени данъчни активи	(7)			(29)
Отсрочени данъчни пасиви	63			121
Нетно отсрочени данъчни пасиви	**56**			**92**

8. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи през представените отчетни периоди включват различни инвестиции, които не отговарят на бизнес модела за събиране на договорните парични потоци, или Дружеството е решило да използва възможността да класифицира тези активи като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

	Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Акции	8.1	2,460	1,139
- в т.ч. борсови капиталови инструменти		*842*	*655*
- в т.ч. неборсови капиталови инструменти		*1,618*	*484*
Дялове		193	-
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата		**2,653**	**1,139**
Вземания по договори за цесия, брутна сума преди обезценка		82	130
Очаквани кредитни загуби на вземания по договори за цесия		-	(25)
Вземания по договори за цесия	8.2	**82**	**105**
Вземания от дивиденти, брутна сума преди обезценка		-	353
Очаквани кредитни загуби на вземания от дивиденти		-	(3)
Вземания от дивиденти		**-**	**350**
Вземания по лихви, брутна сума преди обезценка		2	45
Вземания по лихви	**8.2**	**2**	**45**
Дългови инструменти по амортизирана стойност		**84**	**500**
Общо краткосрочни финансови активи		**2,737**	**1,639**

8.1. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Към 31.12.2021 г. Дружеството притежава акции на обща стойност 2,653 хил. лв. (2020 г.: 1,139 хил. лв.). Борсовите капиталови инструменти са оценени по справедлива стойност, определена на базата на техните котирани цени към датата на финансовия отчет. Неборсовите капиталови инструменти са оценени по справедлива стойност, определена въз основа на оценка на независим оценител към датата на финансовия отчет. Дружеството притежава и дялове в колективни инвестиционни схеми на обща стойност 193 хил. лв., също определена на базата на техните котирани цени към датата на финансовия отчет.

Печалбите и загубите от финансовите активи са признати в индивидуалния отчет за печалбата или загубата на редове „Финансови приходи" и „Финансови разходи".

8.2. Дългови инструменти по амортизирана стойност

Към 31.12.2021 г. е придобило вземания по договори за цесия в размер на 410 хил. лв. с номинална стойност 423 хил. лв. (2020 г.: 167 хил. лв.). Номиналната стойност на дългосрочната част е 338 хил. лв., а на краткосрочната част е 85 хил. лв.

9. Търговски и други финансови вземания

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Търговски вземания, брутна сума преди обезценка	2,997	14,177
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка на търговски вземания	-	(247)
Финансови активи	**2,997**	**13,930**

Търговските вземания в размер на 2,997 хил. лв (2020 г.: 14,177 хил. лв) представляват вземания по договори за покупко-продажба на ценни книжа и дължими суми от цесионери по договори за цесия.

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички финансови вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение. Към 31.12.2021 г. не са признати обезценки на търговски и други вземания (2020 г.: 247 хил. лв.).

Дружеството смята, че влиянието на пандемията COVID 19 върху бизнеса и световните пазари е възможно да бъде негативно. Това от своя страна би могло да доведе до негативна промяна в реално реализираните парични потоци от търговски вземания и в частност вземания, чийто кредитен риск се е увеличил и за същите Дружеството е оценило провизиите за загуби, използвайки очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, доколкото същите не са застраховани и са необезпечени. Подобно развитие би могло да доведе до негативна промяна в отчетените балансови стойности на вземания от същите.

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Салдо към 1 януари	(247)	(69)
Загуба от обезценка	-	(187)
Възстановени загуби от обезценка	247	9
Салдо към 31 декември	**-**	**(247)**

10. Предплащания и други активи

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Нетекущи		
Авансово плащане за покупка на дъщерно предприятие	739	-
Предплатени застраховки	73	109
Нефинансови активи	**812**	**109**
Текущи		
Данъчни вземания	1	-
Предплатени застраховки	36	36
Нефинансови активи	**37**	**36**
Предплащания и други активи, нефинансови	**849**	**145**

Текущите и нетекущите предплатени разходи в размер на 109 хил. лв. (2020 г.: 145 хил. лв.) представляват застраховка във връзка с емитиран облигационен заем.

Авансовото плащане в размер на 739 хил. лв, направено през 2021 г., представлява преведена сума по договор за покупко-продажба на 100% от акциите на „Ти Ей Пропъртис" ЕАД. През

второто тримесечие на 2021 г. Дружеството е сключило договор за покупка на 100 % от акциите на "Ти Ей Пропъртис" ЕАД за цена от 13 200 хил. лв. Към 31.12.2021 г. сделката по придобиване е в процес на финализиране, като се очаква да бъде завършена през 2022 г.

11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	116	12
Пари и парични еквиваленти	**116**	**12**

12. Собствен капитал и резерви

12.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 36,852,997 на брой обикновени поименни, безналични с право на глас акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2021 Брой акции	2020 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	36,852,997	36,852,997
Брой издадени и напълно платени акции към 31 декември	**36,852,997**	**36,852,997**

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	2021 Брой акции	2021 %	2020 Брой акции	2020 %
Метро Груп ЕООД	15,024,525	40.77	15,024,525	40.77
УПФ Съгласие	2,565,311	6.96	2,565,311	6.96
УПФ ЦКБ Сила	1,890,500	5.13	1,890,500	5.13
ДФ Елана България	2,037,800	5,53	1,021,800	2,77
Други юридически лица	15,299,275	41.51	16,315,275	44,27
Физически лица	35,586	0.10	35,586	0.10
	36,852,997	**100**	**36,852,997**	**100**

12.2. Резерви

Всички суми са в хил. лв.	**Премиен резерв**	**Преоценъчни резерви**	**Други резерви**	**Общо**
Салдо към 1 януари 2021 г.	16,853	485	40	17,378
Промяна в справедливата стойност на капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	590	-	590
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	590	-	590
Салдо към 31 декември 2021 г.	**16,853**	**1,075**	**40**	**17,968**

Всички суми са в хил. лв.	Премиен резерв	Преоценъчни резерви	Други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2020 г.	16,853	387	40	17,280
Промяна в справедливата стойност на капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	547	-	547
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	547	-	547
Прехвърляне на преоценка в неразпределена печалба	-	(449)	-	(449)
Салдо към 31 декември 2020 г.	**16,853**	**485**	**40**	**17,378**

Другите резерви представляват общи резерви на Дружеството, формирани по реда на чл. 246 от Търговския закон, които се заделят в размер на най-малко 1/10 част от печалбата, докато средствата достигнат 1/10 от капитала или по-голяма част определена от устава на Дружеството.

13. Възнаграждения на персонала

13.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разходи за заплати	(55)	(50)
Разходи за социални осигуровки	(9)	(11)
Разходи за персонала	**(64)**	**(61)**

14. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

Описание на заемите:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Нетекущи		
Банкови заеми	41,550	17,000
Облигационен заем	3,911	5,867
	45,461	**22,867**
Текущи		
Банкови заеми	8,385	6,225
Репо сделки в т.ч. лихви	3,169	2,508
Облигационен заем в т.ч. лихви	1,983	1,992
	13,537	**10,725**

Облигационен заем

На 30 ноември 2010 г. Дружеството емитира облигации в размер на 10,000,000 (десет милиона) евро, разпределени в 10,000 броя обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми и обезпечени облигации с номинална и емисионна стойност 1,000 евро всяка една.

Лихвата по емисията облигации е фиксирана и е в размер на 9 % проста годишна лихва. Облигационният заем е за срок от 7 години с шестмесечни купонни плащания, изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация, при лихвена конвенция ISMA Реален брой дни/Реален брой дни.

На 29 септември 2017 г. след решение на Общото събрание на облигационерите, емисията облигации е преструктурирана, като е променена дата на падеж на 30.11.2024 г., а лихвения процент е променен на 5.4%, изчислена по лихвена конвенция ISMA act/act (реален брой дни в периода/реален брой дни в годината), считано от 01.12.2017 г. Купонно плащане лихва на 30.05 и 30.11 всяка година. Главницата на облигационния заем е разсрочена, както следва:

- 30.11.2017 г. – 9,779 хил.лв
- 30.11.2020 г. – 1,956 хил.лв.
- 30.11.2021 г. – 1,956 хил.лв.
- 30.11.2022 г. – 1,956 хил.лв.
- 30.11.2023 г. – 1,956 хил.лв.
- 30.11.2024 г. – 1,956 хил.лв.

Емитентът е сключил договор с „Тексим Банк" АД за банка – довереник на облигационерите.

За обезпечение на погасяването на всички вземания на облигационерите по облигационния заем, Дружеството е сключило застраховка „Финансов риск" със ЗАД „Армеец" в полза на облигационерите.

На застрахователя е присъден кредитен рейтинг от „БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ" АД – „BBB-" с дата на публикуване 13.09.2021 г., съответстващ на степен на качество, еквивалентна на степен 3 (трета), определена съгласно приложението на Регламент за изпълнение (ЕС) № 2016/1800 на Комисията от 11 октомври 2016 г. за определяне на технически стандарти за изпълнение относно разпределянето на кредитните оценки на агенциите за външна кредитна оценка по обективна скала на степените на кредитно качество в съответствие с Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (ОВ, L 275/19 от 12 октомври 2016 г.).

"БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ" АД е третата пълноправна рейтингова агенция в ЕС, регистрирана съгласно Регламент № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета. Присъдените от БАКР кредитни рейтинги важат в целия ЕС и са изцяло равнопоставени с тези на останалите признати от Европейския орган за ценни книжа и пазари агенции, без териториални или други ограничения.

Банкови заеми

1. На 06.01.2020 г. на Дружеството е отпуснат банков овърдрафт за сумата от 4 000 хил. лева при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2.5% и срок на погасяване м.12.2020 г. На 23.12.2020 г. овърдрафтът е предоговорен, като сумата е увеличена до 6 225 хил. лв. и срокът е удължен до м.12.2021 г. На 10.09.2021 г. овърдрафтът е предоговорен, като сумата е увеличена до 6 800 хил. лв. и срока за погасяване е до 23.12.2022 г. За обезпечение по овърдрафта е учреден особен залог върху 1 773 753 бр. акции от капитала на Слънце Стара Загора Табак АД и четвърта по ред ипотека върху недвижими имоти, собственост на Аро Грейн ЕООД.

Към 31.12.2021 г. остатъкът по заема е 6 735 хил. лв. и е представен в текущата част на заемите.

2. На 03.07.2020 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 17 000 хил. лв. при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2.2% и срок на погасяване 03.07.2025 г. За обезпечение по кредита е учреден особен залог върху 1 937 983 бр. акции от капитала на Слънце Стара Загора Табак АД. Условията за връщане на заема са следните: до 07.2022 г. гратисен период за главница и от 08.2022 г. 30 хил. лв. месечно плащане по главница, както и съответните лихвени плащания съгласно условията на договора. Еднократно плащане по главницата в края на срока на договора в размер на 15 950 хил. лв.

Към 31.12.2021 г. остатъкът по заема е 17 000 хил. лв., представен изцяло в нетекущата част на заемите.

3. На 27.05.2021 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 8 600 хил. лв. при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2.2% и срок на погасяване 27.04.2031 г. Заемът е погасен изцяло предсрочно през четвърто тримесечие на 2021 г.

4. На 22.12.2021 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 26 200 хил. лева при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2% и срок на погасяване 22.12.2033 г. За обезпечение по кредита е учреден особен залог на търговското предприятие на Аро Грейн ЕООД, което е дъщерно дружество. Условията за връщане на заема са следните: 138 хил. лв. месечно плащане по главница, и съответните лихвени плащания съгласно условията на договора. Еднократно плащане по главницата в края на срока на договора в размер на 6 537 хил. лв.

Към 31.12.2021 г. остатъкът по заема е 26 200 хил. лв., в т.ч. текуща част 1 650 хил. лв. и 24 550 хил. лв. нетекуща част.

Задължения по репо сделки

Задълженията по репо сделки представляват текущи задължения по договори с безналични ценни книжа сключени на 06.04.2021 г., 04.08.2021 г., 09.08.2021 г., 13.09.2021 г., 24.09.2021 г., 06.10.2021 г. и 23.12.2021 г. Обезпечението по репо сделките са ценни книжа притежавани от Дружеството с пазарна стойност 4 536 хил. лв.

15. Търговски и други задължения

Нетната балансова стойност на търговските и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Текущи:		
Търговски задължения	140	-
Финансови пасиви	**140**	**-**
Задължения към персонала	1	2
Нефинансови пасиви	**1**	**2**
Търговски и други задължения	**141**	**2**

16. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Дългосрочни заеми хил. лв.	Краткосрочни заеми хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2021	**22,867**	**10,725**	**33,592**
Парични потоци:			
Постъпления	24,550	14,103	**38,653**
Плащания (главница)	-	(13,826)	**(13,826)**
Плащания (лихви)	-	(1,170)	**(1,170)**
Непарични промени:			
Прекласифициране	(1,956)	1,956	**-**
Начислени лихви	-	1,221	**1,221**
Други непарични промени (виж 24)	-	528	**528**
31 декември 2021	**45,461**	**13,537**	**58,998**

	Дългосрочни заеми хил. лв.	Краткосрочни заеми хил. лв.	Заеми от свързани лица хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2020	**18,823**	**4,398**	**4,909**	**28,130**
Парични потоци:				
Постъпления	17,000	10,011	-	**27,011**
Плащания (главница)	(11,000)	(5,637)	(4,884)	**(21,521)**
Плащания (лихви)	(127)	(1,007)	(26)	**(1,160)**
Непарични промени:				
Прекласифициране	(1,956)	1,956	-	**-**
Начислени лихви	127	993	1	**1,121**
Други непарични промени	-	11	-	**11**
31 декември 2020	**22,867**	**10,725**	**-**	**33,592**

17. Разходи за обезценка

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Възстановени загуби от обезценка на търговски и други финансови вземания (пояснение 9)	275	9
Разходи за обезценка на вземания от свързани лица (пояснение 23)	(293)	(223)
	(18)	**(214)**

Възстановените загуби от обезценка в размер на 275 хил. лв., в т.ч. 247 хил. лв. възстановени загуби от обезценка на търговски вземания и 28 хил. лв. възстановени загуби от обезценка на финансови активи (2020 г. – 9 хил. лв.) представляват възстановени загуби от обезценка на вземания по договори за цесия, по които Сила Холдинг АД е цесионер, продадени през периода.

18. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Застраховки	(36)	(36)
Независим финансов одит	(14)	(12)
Правни разходи	(14)	(12)
Счетоводно обслужване	(7)	(7)
Други	(29)	(67)
	(100)	**(134)**

Възнаграждението за независим финансов одит за 2021 г. е в размер на 14 хил. лв. През периода на одита не са извършвани данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита от одитора на Дружеството. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

19. Финансови приходи и разходи

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разходи за лихви по заеми, отчитани по амортизирана стойност:	(1,221)	(1,121)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	**(1,221)**	**(1,121)**
Загуба от последваща оценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	(36)	(48)
Загуба от операции с финансови активи	(3)	(235)
Банкови такси	(129)	(69)
Финансови разходи	**(1,389)**	**(1,473)**

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	661	67
Общо приходи от лихви по финансови активи	**661**	**67**
Печалба от последваща оценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	122	19
Печалба от операции с финансови активи	814	5
Приходи от дивиденти	2	353
Финансови приходи	**1,599**	**444**

20. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните (разходи)/приходи от данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2020 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	28	141
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	**(3)**	**(14)**
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	41	39
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели	(33)	(38)
Приспадане на непризнати данъчни загуби	-	-
Текущ разход за данъци върху дохода	**-**	**(13)**
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(7)	25
Разходи /(приходи) от данък върху дохода	**(7)**	**12**
Отсрочени данъчни разходи, признати в другия всеобхватен доход	(65)	(61)

Пояснение 7 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати в другия всеобхватен доход.

21. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството. Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	2021	2020
Печалба подлежаща на разпределение (в лв.)	21,000	153,000
Среднопретеглен брой акции	36,852,997	36,852,997
Основен доход на акция (в лв. за акция)	**0.001**	**0.004**

22. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват акционерите, крайния собственик, дъщерни предприятия и ключов управленски персонал.
Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

22.1. Сделки с акционери

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
- Метро Груп ЕООД		
Приходи от лихви	1	1

22.2. Сделки с дъщерни предприятия

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
- Слънце Естейт ЕООД		
Предоставени заеми	366	73
Приходи от лихви	20	8
- Аро Грейн ЕООД		
Увеличение на капитала	6,300	16,200
Предоставени заеми	28,569	63
Приходи от лихви	15	-
Покупка на вземания/Цесии	1,700	-
Събрани заеми	6	-
Изплатени заеми	-	4,884
Изплатени за лихви	-	27

22.3. Възнаграждения на ключовия управленски персонал

През 2021 г. изплатените възнгаграждения на ключовия управленски персонал, състоящ се от членовете на Съвета на директорите са 48 хил. лв.

23. Разчети със свързани лица в края на годината

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Вземания от:		
- акционери Метро Груп ЕООД, брутна сума	30	28
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка	(15)	(2)
- акционери Метро Груп ЕООД	15	26
- дъщерни предприятия		
Слънце Естейт ЕООД, брутна сума	638	252
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка	(92)	(6)
Слънце Естейт ЕООД	546	246
Аро Грейн ЕООД, брутна сума	28,641	63
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка	(195)	(1)
Аро Грейн ЕООД	28,446	62
Общо вземания от свързани лица	**29,007**	**334**

Вземанията по заеми от акционери в размер на 23 хил. лв. главница и 7 хил. лв. лихва представляват вземане от Метро Груп ЕООД по договор за временна финансова помощ от 26.02.2016 г. и срок на погасяване удължен с допълнителни споразумения до 2022 г. Вземането не е обезпечено.

Вземанията от дъщерни предприятия в размер на 29,278 хил. лв. не са обезпечени и представляват:

- заем отпуснат на Слънце Естейт ЕООД в размер на 604 хил. лв. главница и 34 хил. лв. лихва по договор за временна финансова помощ от 30.01.2019 г. с 5 % годишна лихва и срок на погасяване 2022 г.

- заем на дъщерното дружество „Аро Грейн" ЕООД в размер на 126 хил. лв. главница и 3 хил. лв. лихва със срок на погасяване 2022 г. и лихвен процент в размер на 3,5%.

- заем на дъщерното си дружество „Аро Грейн" ЕООД в размер на 8 600 хил. лв. главница и 9 хил. лв. лихва със срок на погасяване 2022 г. и лихвен процент в размер на 2%.

- заем на дъщерното си дружество „Аро Грейн" ЕООД в размер на 19 900 хил. лв. главница и 3 хил. лв. лихва със срок на погасяване 2022 г. и лихвен процент в размер на 3%.

При оценката на възстановимостта на вземанията по заеми от Аро Грейн ЕООД в размер на 28 446 хил. лв. е взет предвид сключен Договор за учредяване на особен залог между дъщерното дружество Аро Грейн ЕООД и Българиан Милс ЕООД върху дружествени дялове от капитала на Камбана Бургас ЕООД, собственост на Камбана Инвест ЕАД (дъщерно дружество на длъжника Българиан Милс ЕООД) от дата 29.03.2022 г. Размерът на обезпечението е определен на база оценка на дяловете на Камбана Бургас ЕООД, изготвена от независим лицензиран оценител. През 2022 г. са предвидени стъпки за придобиване на обезпечението от Аро Грейн ЕООД и последващото му прехвърляне на Сила Холдинг АД, което покрива изцяло нетната експозиция на вземанията на Сила Холдинг АД.

24. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в индивидуалния отчет за паричните потоци:

- Дружеството е придобило краткосрочни финансови активи в размер на 1 237 хил. лв. (2020 г: 266 хил. лв.) чрез прихващане на търговски вземания и задължения;

25. Условни активи и условни пасиви

Към 31.12.2021 г. Дружеството няма условни активи и пасиви.

26. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	**Пояснение**	**2021 хил. лв.**	**2020 хил. лв.**
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	6	8,378	7,723
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	8.1	2,653	1,139
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Вземания по договори за цесия и лихви – краткосрочни	8.2	84	150
Вземания по договори за цесия – дългосрочни	6	328	-
Вземания от дивиденти		-	350
Вземания от свързани лица	23	29,007	334
Търговски и други вземания	9	2,997	13,930
		32,416	14,764
Пари и парични еквиваленти	11	116	12
Общо финансови активи		**43,563**	**23,638**

Финансови пасиви	**Пояснение**	**2021 хил. лв.**	**2020 хил. лв.**
Нетекущи пасиви:			
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	14	45,461	22,867
		45,461	**22,867**
Текущи пасиви:			
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	14	13,537	10,725
Търговски и други задължения	15	141	-
		13,678	**10,725**
Общо финансови пасиви		**59,139**	**33,592**

Вижте пояснение 4.10 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 28. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 27.

27. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 26. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

27.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

27.1.1. Валутен риск

Основна част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството са деноминирани в евро. Към датата на приемане на финансовия отчет РБългария има фиксиран курс към еврото – 1 евро към 1.95583 лв. в условия на Валутен борд. Това намалява в значителна степен валутния риск. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс, за което Дружеството не разполага с информация.

27.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. По отношение на ползваните кредити с фиксирана лихва, при потенциално понижение на пазарните лихвени нива, Дружеството може да не успее да си осигури ресурс при по-ниски лихви. При възникването на такива условия Дружеството би извършвало дейността си при по-неизгодни условия отколкото конкурентите си.

27.1.3. Други ценови рискове

Дружеството е изложено и на други ценови рискове във връзка с инвестициите му в ценни книжа на Тексим Банк АД и Химснаб България АД (вж. пояснение 6). Чувствителността на Дружеството към ценови риск във връзка с участието му в дружествата не би могла да бъде надеждно определена поради непредвидими обстоятелства, които биха могли да настъпят в бъдещето.

27.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, инвестиции в акции и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	8,378	7,723
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	2,653	1,139
Дългови инструменти по амортизирана стойност	32,416	14,764
Парични средства	116	12
Балансова стойност	**43,563**	**23,638**

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

Анализ на ефекта от Covid-19 върху модела за очаквани кредитни загуби съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“

Ръководството на Дружеството е направило анализ на очаквания ефект върху икономическия ръст, така и върху кредитното качество на своите контрагенти. Извършеният от ръководството на Дружеството анализ е основно насочен към преценки и допускания за потенциално влошаване на кредитното качество на контрагентите и потенциалния ефект върху очакваните кредитни загуби от експозициите към контрагентите.

Ръководството на Дружеството счита, че към настоящия момент в краткосрочен план не се очаква значително влошаване на кредитното качество на контрагентите най-вече поради активните мерки, предприети от правителството на Република България.

27.3. Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят ежемесечно.

Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 31 декември 2021 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

	Текущи		Нетекущи	
31 декември 2021 г.	**До 6 месеца хил. лв.**	**Между 6 и 12 месеца хил. лв.**	**От 1 до 5 години**	**Над 5 години**
Заеми	-	13,537	29,161	16,300
Търговски и други задължения	12,462	140	-	-
Общо	**12,462**	**13,677**	**29,161**	**16,300**

	Текущи		Нетекущи	
31 декември 2020 г.	**До 6 месеца хил. лв.**	**Между 6 и 12 месеца хил. лв.**	**От 1 до 5 години**	**Над 5 години**
Заеми	-	10,725	22,867	-
Търговски и други задължения	2	-	-	-
Общо	**2**	**10,725**	**22,867**	**-**

28. Оценяване по справедлива стойност

28.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в индивидуалния отчет за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и

- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

31 декември 2021 г.	Пояснение	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Активи					
Борсово търгувани ценни книжа	а)	733	8,647	-	9,380
Неборсово търгувани ценни книжа	б)	-	-	1,651	1,651
Общо		**733**	**8,647**	**1,651**	**11,031**

31 декември 2020 г.	Пояснение	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Активи					
Борсово търгувани ценни книжа	а)	625	7,720	-	8,345
Неборсово търгувани ценни книжа	б)	-	-	517	517
Общо		**625**	**7,720**	**517**	**8,862**

През отчетните периоди не е имало трансфери между нивата.

Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

а) борсово търгувани ценни книжа и облигации
Всички пазарно търгувани капиталови инструменти и облигации са представени в български лева и са публично търгувани на Българска фондова борса. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към отчетната дата.

б) неборсово търгувани ценни книжа

Справедливите стойности на неборсово търгуваните капиталови инструмени са определени на база на оценки, изготвени от независими оценители.

в) дялове

Справедливата стойност на инвестициите на Дружеството в дяловете е оценена по справедлива стойност, определена на базата на тяхната публикувана цена за обратно изкупуване. Печалбите и загубите са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата на ред „Финансови приходи" и ред ред „Финансови разходи".

Промяната на входящите данни при оценяването на инструментите на ниво 3 вследствие на разумно възможни алтернативни предположения не би довела до съществено изменение на сумите, признати в печалбата или загубата, общите активи или общите пасиви, или общия капитал.

29. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:
- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на собствения капитал към нетния дълг.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Дружеството.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, заемите, търговските и други задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Собствен капитал	**54,312**	**53,701**
Дълг	71,764	33,699
- Пари и парични еквиваленти	(116)	(12)
Нетен дълг	**71,648**	**33,687**
Собствен капитал към нетен дълг	**1:1.32**	**1:0.63**

30. Събития след края на отчетния период

Усложнената международна обстановка през последните седмици, свързана с напрежението между Република Украйна и Руската Федерация, довела до военни действия между страните, породи след себе си налагането на санкции и ограничения от страна на Европейския съюз, САЩ, Канада, Великобритания и други държави спрямо Руската Федерация, Руската централна банка, кредитни институции и компании, както и физически лица, свързани със събитията в Украйна. Във връзка с гореизложеното и с оглед на неяснотите относно ефекта на наложените санкции и ограничения Дружеството е извършило преглед на портфейла от собствени финансови активи и инвестиции в дъщерни дружества, които биха могли да бъдат изложени на риск от обезценка във връзка с тези събития и не е установило повишен риск. Тъй като ситуацията е изключително динамична, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени надеждно влиянието на войната върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му през 2022 г., но счита, че би могло да има непряко негативно влияние. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на Дружеството, които в индивидуалния финансов отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на индивидуалния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

31. Одобрение на финансовия отчет

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2021 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 30.03.2022 г.

ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “СИЛА ХОЛДИНГ“ АД

за 2021 г.

МАРТ 2022 г.

Съдържание на индивидуалния годишен доклад за дейността

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО 38
2. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ 2021 ГОДИНА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО 40
3. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2021 ГОДИНА 41
3.1. Основни рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството 44
3.2. Информация за големи сделки със свързани лица. 45
4. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ПЕРИОДА МЕЖДУ ДАТАТА НА ОТЧЕТА И ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ И ПРИЕМАНЕ НА ДОКЛАДА ЗА ДЕЙНОСТТА 45
5. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО 45
6. НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ 46
7. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК 46
8. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ПРЕЗ 2021 ГОДИНА 48
9. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ №2 ОТ НАРЕДБА №2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА 49
10. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПУБЛИЧНОТО ДРУЖЕСТВО СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ №3 ОТ НАРЕДБА №2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА .. 56
11. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ 56
11.1. Информация относно спазване по целесъобразност на: (а) Националния кодекс за корпоративно управление или (б) друг кодекс за корпоративно управление, както и информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от Дружеството в допълнение на кодекса по буква (а) или (б) 57
11.2. Обяснение от страна на Дружеството кои части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква (а) или (б) не спазва и какви са основанията за това, съответно когато не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основания за това .. 57
11.3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на във връзка с процеса на финансово отчитане 57
11.4. 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 59
11.5. Състав и функционирането на административните, управителните и надзорните органи на Дружеството и техните комитети 61
11.6. Информация във връзка с публичното изявление на Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП), определящо общите европейски приоритети за прилагане на годишните финансови отчети за 2021 г. 63
11.7. Описание на политиката на многообразие, прилагана от по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента 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 63

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1.1. Обща информация за дружеството

Сила Холдинг АД има за основна дейност 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 лицензии за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Регистъра за търговски дружества под партида No 1457, регистър No1, том 12 с решение на Пазарджишки окръжен съд от 1996 г. по ф.д. No. 1664 с наименование Регионален Приватизационен Фонд Сила АД.

Регионален Приватизационен Фонд Сила АД е преименуван на Сила Холдинг АД с решение No854 от 07.04.1998 г. на Пазарджишки окръжен съд. Дружествтото е реистрирано в ТРРЮЛНЦ към Агенцията по Вписванията с ЕИК 112100237.
Дружеството е регистрирано за търговия на Българска Фондова Борса с код 6S5.

Седалището и адресът на управление на дружеството са в гр.София, р-н Красно село, бул."България" №58, бл. С, ет.7, офис 24.

1.2. Клонове

Дружеството няма клонове или други звена на самостоятелна издръжка.

1.3. Корпоративно управление

Сила Холдинг АД е юридическо лице с едностепенна система на управление. Органите на управление са Общо събрание на акционерите и избрания от него Съвет на директорите.

Общото събрание на акционерите включва акционерите с право на глас. Те участват лично или чрез упълномощен представител.

Към 31 декември 2021 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:
- Нели Манолова Петрова – Председател на Съвета на директорите.
- Георги Николаев Николов – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите и
- Станислава Николова Лазарова – Член на Съвета на директорите;

Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителния директор Георги Николаев Николов.

1.4. Информация, съгласно чл. 247 от Търговския закон

Членовете на Съвета на директорите и изпълнителният директор са ключов управленски персонал, тъй като отговарят за планирането, ръководенето и контролирането на дейността на дружеството.

Няма забрана или ограничение членовете на Съвета на директорите да придобиват акции на дружеството съгласно Устава, както всички останали акционери. На членовете не се дават привилегировани права.
През 2021 г. няма сделки за придобиване и/или прехвърляне на акции от членовете на Съвета на директорите.

През 2021 г. членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения на обща стойност 48 хил. лв.

Членовете на Съвета на директорите не участват като неограничено отговорни съдружници в търговски дружества. Участието им в управлението и притежанието на повече от 25 % от капитала на други дружества, е както следва:

	Участие в управлението	**Притежание на повече от 25% от капитала**
Нели Манолова Петрова	„Селект Асет Мениджмънт" ЕАД	-

Членовете на Съвета на директорите на Сила Холдинг АД не са сключвали договори по чл. 240 "б" от Търговския закон.

1.5. Структура на капитала

Сила Холдинг АД е публично дружество по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и неговите акции се търгуват свободно на "Българска фондова борса – София" АД.

Към 31.12.2021 г., регистрираният акционерен капитал възлиза на 36 852 997 лв., Разпределението на акционерния капитал на дружеството е, както следва:

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ	**БРОЙ АКЦИИ**
Метро Груп ЕООД	15 024 525
УПФ „Съгласие"	2 565 311
УПФ „ЦКБ-Сила"	1 890 500
ДФ Елана България	2 037 800
Физически лица	35 586
Други юридически лица	15 299 275
	36 852 997

1.6. Информация по чл.187д от Търговския закон:

През 2021 година дружеството няма придобити собствени акции и няма случаи, приравнени на придобиване на собствени акции.

Акциите на дружеството са поименни, безналични и свободно прехвърляеми ценни книжа, които се предлагат публично. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната стойност на акцията. Прехвърлянето на поименните безналични акции, издадени от дружеството, имат действие от момента на вписване на сделката в

регистъра на Централния депозитар, който издава документ, удостоверяващ правата върху тези акции.

Акциите на Сила Холдинг АД се търгуват на неофициалния пазар на ценни книжа на "Българска фондова борса - София" АД.

2. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ 2021 ГОДИНА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

През първото тримесечие на 2021 г. Дружеството е продало на регулиран пазар 52 880 бр. акции от капитала на Слънце Стара Загора-Табак АД, в резултат на което участието в дъщерното дружество е спаднало до 77.65%.

През второто тримесечие на 2021 г. Дружеството е сключило договор за покупка на 100 % от акциите на "Ти Ей Пропъртис" ЕАД за цена от 13 200 хил. лв. Към 31.12.2021г. сделката по придобиване е в процес на финализиране, като се очаква да бъде завършена през 2022г. През 2021г. Дружеството е предоставило аванс за покупката в размер на 739 хил.лв.

През четвъртото тримесечие на 2021 г. е направена вноска за увеличение на капитала на дъщерното дружество Аро Грейн ЕООД в размер на 6 300 хил. лв. Вноската е преведена ефективно на 29.12.2021 г. Увеличението е вписано в ТРРЮЛНЦ при Агенцията по Вписванията на 17.01.2022 г.

На 28 юни 2021 г., в седалището и на адреса на управление на дружеството в гр. София, бул. "България" № 58, бл.С, ет.7, се проведе редовно Общо събрание на акционерите на "СИЛА ХОЛДИНГ" АД при дневен ред и проекти за решения, обявени в Търговския регистър с акт на вписване 20210521130325/21.05.2021 г.

На 19 юли 2021 г., в седалището и на адреса на управление на дружеството в гр. София, бул. "България" № 58, бл.С, ет.7, бе свикано извънредно Общо събрание на акционерите на "Сила Холдинг"АД. Поради липса на кворум Общото събрание бе отложено за предвидената в поканата втора дата - 03 август 2021г.

На предвидената втора дата, 03 август 2021г., в седалището и на адреса на управление на дружеството в гр. София, бул. "България" № 58, бл.С, ет.7 се проведе извънредното Общо събрание на акционерите на "СИЛА ХОЛДИНГ" АД при дневен ред и проекти за решения, обявени в Търговския регистър с акт на вписване 20210616115143/16.06.2021 г. На него бяха избрани нови членове на Съвета на директорие, които да довършат мандата на освободените членове.

Развитие на пандемията от коронавирус (Covid-19)

Значимите събития за Дружеството през 2021 г., както и през 2020 г. бяха свързани с влиянието на пандемията от Covid-19. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). В настоящия момент на територията на Република България е обявена извънредната епидемична обстановка, която ще остане в сила до 31 март 2022 г.

Както в България, така и в световен мащаб, бяха предприети мерки за ограничаване на разпространението на COVID-19, от които произтичат сериозни социално-икономически последици почти във всички сфери, в т.ч. забавяне в икономическата активност, временно спиране на цели икономически отрасли и влошаване на финансовото им състояние, намаление на потреблението, увеличаване на вътрешната

и външна задлъжнялост на държавите и намаление на брутния им вътрешен продукт, намаляване на темповете на растеж, увеличаване на безработицата и спад в доходите на населението. В резултат на това и финансовите пазари реагираха бурно със значителни спадове и повишена пазарна волатилност.

Анализ на ефекта върху модела по МСФО 9 „Финансови инструменти“

Ръководството на Дружеството е направило анализ на очаквания ефект от пандемията от коронавирус, както върху икономическия ръст, така и върху кредитното качество на своите контрагенти. Извършеният от ръководството на Дружеството анализ е основно насочен към преценки и допускания за потенциално влошаване на кредитното качество на контрагентите и потенциалния ефект върху очакваните кредитни загуби от експозициите към контрагентите.

Ръководството на Дружеството счита, че към настоящия момент в краткосрочен план не се очаква значително влошаване на кредитното качество на контрагентите най-вече поради активните мерки, предприети от правителството на Република България.

Ръководството текущо извършва мониторинг за наличието на дългосрочни индикации за влошаване, като общите временни потенциални ликвидни проблеми на контрагентите, породени пряко от разпространението на коронавирус (Covid-19) не се считат за индикации за влошаване на кредитното качество.

Ръководството на Дружеството счита, че преди изтичане на по-продължителен период от време, през който е възможно да се проявят симптоми на влошаване в общото кредитно качество, както на контрагентите, така и в общата среда, в която Дружеството функционира, не може да извърши надеждна оценка на ефекта от пандемията от коронавирус (Covid-19). По отношение на модела за изчисление на очакваните кредитни загуби, ръководството счита, че към този момент не може да бъде извършена промяна в общия модел поради липса на достатъчно надеждни данни. Въпреки това ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката в светлината на очакванията за възстановяване в периода 2022-2023 г. и завръщане до средните прогнозирани нива на растеж преди появата на коронавирус, поради което не е извършило промяна в модела си по МСФО 9 към момента на издаване на настоящия индивидуален финансов отчет.

3. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2021 ГОДИНА

През 2021 г. Сила Холдинг АД извършваше обичайната си дейност по придобиване, управление и продажба на финансови активи.

Към 31.12.2021 г. финансовият резултат на дружеството е нетна печалба в размер на 21 хил. лв. Дружеството е реализирало финансови приходи в размер на 1,599 хил. лв.

Следват таблици с данни от индивидуалния отчет за финансовото състояние, индивидуалния отчет за печалбата или загубата и индивидуалния отчет за паричните потоци на Дружеството към 31.12.2021 г.

Индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Нетекущи активи		
Инвестиции в дъщерни предприятия	69,203	63,617
Дългосрочни финансови активи	8,706	7,723
Предплащания и други активи	812	109
Нетекущи активи	**78,721**	**71,449**
Текущи активи		
Вземания от свързани лица	29,007	334
Търговски и други финансови вземания	2,997	13,930
Краткосрочни финансови активи	2,737	1,639
Предплащания и други активи	37	36
Пари и парични еквиваленти	116	12
Текущи активи	**34,894**	**15,951**
Общо активи	**113,615**	**87,400**

Собствен капитал и пасиви	31 декември 2021 хил.лв.	31 декември 2020 хил.лв.
Собствен капитал		
Акционерен капитал	36,853	36,853
Премиен резерв	16,853	16,853
Преоценъчен резерв	1,075	485
Други резерви	40	40
Натрупана загуба	(509)	(530)
Общо собствен капитал	**54,312**	**53,701**
Пасиви		
Нетекущи пасиви		
Дългосрочни заеми	45,461	22,867
Отсрочени данъчни пасиви	164	92
Нетекущи пасиви	**45,625**	**22,959**
Текущи пасиви		
Краткосрочни заеми	13,537	10,725
Търговски и други задължения	141	2
Задължения за данъци върху дохода	-	13
Текущи пасиви	**13,678**	**10,740**
Общо пасиви	**59,303**	**33,699**
Общо собствен капитал и пасиви	**113,615**	**87,400**

Индивидуален отчет за печалбата или загубата за годината приключваща на 31 декември

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Печалба от продажба на дъщерно предприятие	-	1,580
Разходи за обезценка	(18)	(214)
Разходи за външни услуги	(100)	(134)
Разходи за персонала	(64)	(61)
Други разходи	-	(1)
Финансови приходи	1,599	444
Финансови разходи	(1,389)	(1,473)
Печалба преди данъци	**28**	**141**
(Разходи за) / приходи от данък върху дохода	(7)	12
Печалба за годината	**21**	**153**
	лв.	**лв.**
Доход на акция	**0.001**	**0.004**

Изчислените показатели за ликвидност за 2021 г. отразяват възможностите на дружеството да покрие задълженията си в даден момент. Коефициентите на обща и бърза ликвидност дават оценка за платежоспособността на дружеството.

Коефициентът на обща ликвидност на дружеството е 2.61.
Коефициентът на бърза ликвидност е 2.61.
Коефициентът на незабавна ликвидност е 2.41.
Коефициентът на абсолютна ликвидност е 0.01.

Свързани с показателите за ликвидност са и показателите за финансова автономност. Те характеризират степента на финансовата независимост на предприятието от кредиторите

Коефициентът на финансова автономност е 0.92.
Коефициентът на задлъжнялост е 1.09.

Облигационен заем

На 30 ноември 2010 г. Дружеството емитира облигации в размер на 10,000,000 (десет милиона) евро, разпределени в 10,000 броя обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми и обезпечени облигации с номинална и емисионна стойност 1,000 евро всяка една.

Лихвата по емисията облигации е фиксирана и е в размер на 9 % проста годишна лихва. Облигационният заем е за срок от 7 години с шестмесечни купонни плащания, изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация, при лихвена конвенция ISMA Реален брой дни/Реален брой дни.

На 29 септември 2017 г. след решение на Общото събрание на облигационерите, емисията облигации е преструктурирана, като е променена дата на падеж на 30.11.2024 г., а лихвения процент е променен на 5.4%, изчислена по лихвена конвенция ISMA act/act (реален брой дни в периода/реален брой дни в годината), считано от 01.12.2017 г. Купонно плащане лихва на 30.05 и 30.11 всяка година. Главницата на облигационния заем е разсрочена, както следва:
- 30.11.2017 г. – 9,779 хил.лв

- 30.11.2020 г. – 1,956 хил.лв.
- 30.11.2021 г. – 1,956 хил.лв.
- 30.11.2022 г. – 1,956 хил.лв.
- 30.11.2023 г. – 1,956 хил.лв.
- 30.11.2024 г. – 1,956 хил.лв.

На 30 ноември 2017 г. е погасена главница по облигационния заем в размер на 9,779 хил.лв.

През 2020 г. е погасена главница по облигационния заем в размер на 1,956 хил. лв.

През 2021 г. е погасена главница по облигационния заем в размер на 1,956 хил. лв.

Емитентът е сключил договор с „Тексим Банк" АД за банка - довереник на облигационерите.

За обезпечение на погасяването на всички вземания на облигационерите по облигационния заем, Дружеството е сключило застраховка „Финансов риск" със ЗАД „Армеец" в полза на облигационерите.

Банкови заеми

На 06.01.2020 г. на Дружеството е отпуснат банков овърдрафт за сумата от 4 000 хил. лева при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2.5% и срок на погасяване м.12.2020г. На 23.12.2020 г. овърдрафтът е предоговорен, като сумата е увеличена до 6 225 хил.лв. и срокът е удължен до м.12.2021 г. На 10.09.2021 г. овърдрафтът е предоговорен, като сумата е увеличена до 6 800 хил.лв. За обезпечение по овърдрафта е учреден особен залог върху 1 773 753 бр. акции от капитала на Слънце Стара Загора Табак АД и четвърта по ред ипотека върху недвижими имоти, собственост на Аро Грейн ЕООД.

На 03.07.2020 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 17 000 хил. лв. при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2.2% и срок на погасяване 03.07.2025 г. За обезпечение по кредита е учреден особен залог върху 1 937 983 бр. акции от капитала на Слънце Стара Загора Табак АД.

На 27.05.2021 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 8 600 хил. лв. при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2.2% и срок на погасяване 27.04.2031 г. Заемът е погасен изцяло предсрочно през четвърто тримесечие на 2021г.

На 22.12.2021 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 26 200 хил. лева при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2% и срок на погасяване 22.12.2033 г. За обезпечение по кредита е учреден особен залог на търговското предприятие на Аро Грейн ЕООД.

През 2021 г. Дружеството редовно обслужва лихвените плащания по банковите заеми.

3.1. Основни рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството

Дейността на Сила Холдинг АД е изложена на разгледаните по - долу рискове.

Специфични рискове

Лихвен риск

Лихвеният риск се изразява във възможността цената на капитала, който дружеството използва за финансиране на дейността си, да се увеличи. Също така, по отношение на кредити с фиксирана лихва, при потенциално понижение на лихвените нива в

икономиката, дружеството може да не успее да си осигури ресурс при по-ниски лихви. При възникването на такива условия Дружеството би извършвало дейността си при по-неизгодни условия отколкото конкурентите си.

Общи рискове

Политически риск
Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес като цяло и по-конкретно върху възвръщаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

Инфлационен риск
Инфлационният риск е свързан с вероятността от намаление на покупателната сила на местната валута и съответно от повишение на общото ценово равнище в страната. Инфлацията намалява реалните доходи и се отразява в намаление на вътрешното потребление, както и в обезценка на активите, деноминирани в лева.
Инфлационният риск се свързва и с вероятността съществуващата в страната инфлация да повлияе на реалната възвращаемост на инвестициите в стопанския сектор.

3.2. Информация за големи сделки със свързани лица.

През 2021 г. е направена вноска за увеличение на капитала на дъщерното дружество Аро Грейн ЕООД в размер на 6 300 хил. лв. Вноската е преведена ефективно на 29.12.2021 г. Увеличението е вписано в ТРРЮЛНЦ при Агенцията по Вписванията на 17.01.2022 г.

4. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ПЕРИОДА МЕЖДУ ДАТАТА НА ОТЧЕТА И ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ И ПРИЕМАНЕ НА ДОКЛАДА ЗА ДЕЙНОСТТА

В периода от отчетната дата за 2021 г. до одобрението на отчета не са настъпили събития от съществено значение за дейността на Дружеството, с изключение на следното некоригиращо събитие:

Войната в Украйна – През февруари месец на 2022г. Руската Федерация предприе военни действия в територията на суверенна държава – Украйна. Към момента на изготвяне на настоящия индивидуален финансов отчета военните действия продължават. Дружеството не е в състояние да оцени надеждно какво ще бъде влиянието на военните действия в Украйна и наложените санкции към Руската Федерация върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че ще бъде негативно. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на Дружеството, които в индивидуалния финансов отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки, които може да се различават със стойностите в бъдеще.

5. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Приоритет за Дружеството ще бъдат нарастването на стойността на притежаваните инвестиции и получаване на текущ доход при контролиране на риска.

В корпоративната философия на Сила Холдинг АД, опазването на околната среда е важен приоритет. Дружеството се стреми да извършва дейността си при минималното въздействие върху околната среда и съобразно икономическите условия в страната.

6. НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Сила Холдинг АД не осъществява научно изследователска и развойна дейност.

7. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.
По-долу са описани видовете рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на стопанската си дейност, както и възприетия подход при управлението на тези рискове.

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

Кредитен риск
Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.
Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период и оповестени в пояснение 27 към индивидуалния финансов отчет.
Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск.
Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж.
То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

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

Риск на лихвоносните парични потоци
Като цяло дружеството няма значителна част лихвоносни активи, с изключение на паричните средства по банкови сметки. По отношение на ползваните кредити с фиксирана лихва, при потенциално понижение на пазарните лихвените нива, Дружеството може да не успее да си осигури ресурс при по-ниски лихви. При възникването на такива условия Дружеството би извършвало дейността си при по-неизгодни условия отколкото конкурентите си.

Управление на капиталовия риск
С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на съдружниците и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.
Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост.

Справедливи стойности
Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Справедливата стойност на финансовите активи в борсово търгувани акции се оценяват по техните котирани цени към края на отчетния период. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари, се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

По отношение на вземанията и задълженията по заеми и търговските вземания и задължения, Дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизирана стойност.

Ръководството на Дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

8. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ПРЕЗ 2021 ГОДИНА

Съветът на директорите на дружеството работи по “Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление”. Програмата отразява политиката на управителния орган на дружеството за гарантиране възможността на акционерите да упражняват своите основни права, съгласно нормативната уредба и Устава на дружеството, както и същите да бъдат надлежно информирани за текущото състояние и съществените промени в дейността.

Основната цел, която си постави Сила Холдинг АД с тази програма, бе осигуряването на възможна най-висока доходност на инвестициите на своите акционери чрез изпълнението на следните основни задачи:

1. Утвърждаване на принципите на добро корпоративно управление в дружеството.
2. Обезпечаване на инвестиции и източници на финансиране.
3. Поддържане на добро финансово състояние.
4. Ефективно използване на ресурсите на дружеството.

През 2021 г. дейността на Съвета на директорите беше в съответствие с програмата, съответно със стандартите за добро корпоративно управление. Действията на членовете му бяха напълно обосновани, добросъвестни и в интерес на дружеството.

В изпълнение на поставените цели и задачи в Програмата, през изминалата година дружеството работеше за защита правата на акционерите, равнопоставеното им третиране, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на дружеството, и разкриване на информация и прозрачност съгласно ЗППЦК.

Назначеният в Сила Холдинг АД Директор за връзка с инвеститорите осъществяваше ефективна комуникация между Съвета на директорите на Дружеството и акционерите, както и с лицата, проявяващи интерес да инвестират в акциите на Сила Холдинг АД. Съществена част от неговите изпълняваните задължения бяха информирането на инвеститорите за резултатите от дейността на дружеството; запознаване на акционерите с решения, които засягат техни интереси; провеждане и участие на акционерите в Общите събрания; своевременно информиране за датата, дневния ред, материалите и проектите за решения на Общото събрание на акционерите.

Сила Холдинг АД представи на управление “Надзор на инвестиционната дейност” към Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса – София и обществеността периодични отчети – годишни и тримесечни. При възникване на съществени обстоятелства, влияещи върху цената на акциите на Дружеството, регулираният пазар на ценни книжа, Комисията за финансов надзор и обществеността, са уведомявани в срок. Същата тази информация е била налична и в самото дружество. Тези условия са предпоставка за навременното достигане на информация до настоящите и потенциални инвеститори.

През 2021 г. Дружеството предоставя на институциите и разкрива регулираната информация на обществеността чрез системите e-register на КФН и Инфосток – информационна система и медия по смисъла на Наредба №2 на КФН. Поддържа се регистър, отразяващ потока на информация към и от КФН, БФБ и ЦД, нейното съдържание и последователността при предоставянето на данни по дати и съдържащи копия на пълната информация към и от съответната институция.

С цел осигуряване на по-добра информираност и поддържане на ефективна комуникация с настоящите и потенциални инвеститори, екипът на Сила Холдинг АД предприе необходимите стъпки. Дружеството има своя интернет страница - www.holdingsila.com. На страницата е публикувана наличната финансова и корпоративна информация за дружеството, вкл. информация за проведените Общите събрания, счетоводните отчети за дейността на Сила Холдинг АД, проспектите за публично предлагане на акции, както и всяка друга публична информация, засягаща дейността на Дружеството.

Дружеството има сключен договор и разкрива регулираната информация пред обществеността посредством „Инфосток" ООД, с интернет адрес: www.infostock.bg, където може да бъде открита публикуваната вътрешна информация по чл.7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 относно обстоятелствата, настъпили през съответното тримесечие, използвайки следната електронна препратка: https://www.infostock.bg/infostock/control/issueannouncements/HSI

На провелото се на 29.05.2017г. редовно Общо събрание на акционерите на Дружеството, бяха избрани нови членове на Одитния комитет с мандат от 5 години и бяха утвърдени правила за неговата работа. Председател на Одитния комитет е Виолета Николова Димитрова.

9. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ №2 ОТ НАРЕДБА №2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА

9.1. 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.

Основните дейности на Сила Холдинг АД са свързани с придобиване и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване и продажба на облигации; придобиване и продажба на вземания; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Общата сума на приходите през 2021 г. е 1,599 хил.лв., респективно 2,024 хил.лв. през 2020 г. Процентното изменение в приходите е -21%.

9.2. 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 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.

Структура на приходите за 2021 г.:

	2021 г.
	хил. лв.
Финансови приходи	1,599
Общо	**1,599**

През 2021 г. няма контрагент, разходите към когото да надхвърлят 10% от общите разходи на Дружеството.

9.3. Информация за сключени съществени сделки

През четвъртото тримесечие на 2021 г. е направена вноска за увеличение на капитала на дъщерното дружество Аро Грейн ЕООД в размер на 6 300 хил. лв. Вноската е преведена ефективно на 29.12.2021 г. Увеличението е вписано в ТРРЮЛНЦ при Агенцията по Вписванията на 17.01.2022 г.

На 10.09.2021 г. Дружеството е предоговорило съществуващ овърдрафт, като сумата по него е увеличена до 6 800 хил.лв. За обезпечение по овърдрафта е учреден особен залог върху 1 773 753 бр. акции от капитала на Слънце Стара Загора Табак АД и четвърта по ред ипотека върху недвижими имоти, собственост на Аро Грейн ЕООД.

На 27.05.2021 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 8 600 хил. лв. при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2.2% и срок на погасяване 27.04.2031 г. Заемът е погасен изцяло предсрочно през четвърто тримесечие на 2021г.

На 22.12.2021 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 26 200 хил. лева при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2% и срок на погасяване 22.12.2033 г. За обезпечение по кредита е учреден особен залог на търговското предприятие на Аро Грейн ЕООД.

9.4. 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.

	2021	**2020**
	хил. лв.	**хил. лв.**
Акционери		
- Метро Груп ЕООД		
Приходи от лихви	1	1
Дъщерни предприятия		
- Слънце Естейт ЕООД		
Предоставени заеми	366	73
Приходи от лихви	20	8
- Аро Грейн ЕООД		
Увеличение на капитала	6,300	16,200
Предоставени заеми	28,569	63
Приходи от лихви	15	-
Покупка на вземания/Цесии	1,700	-

Събрани заеми	6	-
Изплатени заеми	-	4,884
Разходи за лихви	-	26

9.5. 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.

Няма събития с необичаен характер.

9.6. 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.

Няма такива.

9.7. 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 икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Към 31.12.2021 г. Сила Холдинг АД притежава:

№ / Емисия	*Капитал бр. акции / дялове*	*Номинал*	*Дружество*
1 BG1100001921	2 500 000	1	Тексим Банк АД
2 BG11SLSTAT17	2 195 963	1	Слънце Стара Загора Табак АД
3 BG11EMTOAT16	1 800	1	Химснаб България АД
4 -	65	500	АВС Финанс АД
5 -	564 254		Акции и дялове в други дружества

През 2021г. основните източници на финансиране на Дружеството са били банкови заеми и сделки с финансови инструменти, включително репо сделки с ценни книжа.

9.8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество, 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.

На 30 ноември 2010 г. Дружеството емитира облигации в размер на 10,000,000 (десет милиона) евро, разпределени в 10,000 броя обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми и обезпечени облигации с номинална и емисионна стойност 1,000 евро всяка една.

На 29 септември 2017 г. след решение на Общото събрание на облигационерите, емисията облигации е преструктурирана, като е променена дата на падеж на 30.11.2024 г., а лихвения процент е променен на 5.4%, изчислена по лихвена конвенция ISMA act/act (реален брой дни в периода/реален брой дни в годината),

считано от 01.12.2017 г. Купонно плащане лихва на 30.05 и 30.11 всяка година. Плащания по главница на 30.11.2020 г. в размер на 1 000 хил. евро и всяка следваща година по 1 000 хил. евро.

На 06.01.2020 г. на Дружеството е отпуснат банков овърдрафт за сумата от 4 000 хил. лева при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2.5% и срок на погасяване м.12.2020г. На 23.12.2020 г. овърдрафтът е предоговорен, като сумата е увеличена до 6 225 хил.лв. и срокът е удължен до м.12.2021 г. На 10.09.2021 г. овърдрафтът е предоговорен, като сумата е увеличена до 6 800 хил.лв. За обезпечение по овърдрафта е учреден особен залог върху 1 773 753 бр. акции от капитала на Слънце Стара Загора Табак АД и четвърта по ред ипотека върху недвижими имоти, собственост на Аро Грейн ЕООД.

На 03.07.2020 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 17 000 хил. лв. при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2.2% и срок на погасяване 03.07.2025 г. За обезпечение по кредита е учреден особен залог върху 1 937 983 бр. акции от капитала на Слънце Стара Загора Табак АД.

На 27.05.2021 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 8 600 хил. лв. при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2.2% и срок на погасяване 27.04.2031 г. Заемът е погасен изцяло предсрочно през четвърто тримесечие на 2021г.

На 22.12.2021 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 26 200 хил. лева при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2% и срок на погасяване 22.12.2033 г. За обезпечение по кредита е учреден особен залог на търговското предприятие на Аро Грейн ЕООД.

На 19.12.2018г. дъщерното дружество „Слънце Естейт" ЕООД е сключило договор за банков кредит, който към 31.12.2018г. е усвоен в размер на 7 300 хил. евро. Крайният срок за погасяване на кредита е 19.12.2025 година.

На 30.04.2015г. дъщерното дружество „Аро Грейн" ЕООД има сключен банков заем в размер на 6 000 000 лв., при годишна лихва в размер на 5 % (пет процента), за срок от 10 години с краен срок на погасяване 30.04.2025 г. Кредитът е предоговорен с Анекс от 30.04.2015 г., като сумата на заема е увеличена на 8 300 000 лв. С Анекс от 30.07.2015 г. сумата на заема е увеличена на 11 800 000 лв. Заемът е погасен изцяло предсрочно през четвърто тримесечие на 2021г.

На 17.06.2015г. дъщерното дружество „Аро Грейн" ЕООД има сключен договор за банков кредит в размер на 5 400 000 лева, с краен срок на погасяване 17.06.2025 г. Лихва 3.5% +1.5 пункта. С Анекс No 1 от 30.07.2015 г. кредитът е предоговорен, като сумата на кредита се увеличава на 7 660 000 лева. Заемът е погасен изцяло предсрочно през четвърто тримесечие на 2021г.

На 25.06.2015 г. дъщерното дружество „Аро Грейн" ЕООД има сключен договор за кредит овърдрафт в размер на 5 000 000 лева., с краен срок на погасяване - 25.06.2017 г. Лихва 3.5% +1.5 пункта. С Анекс No 1 от 30.07.2015 г. овърдрафтът е предоговорен като сумата се увеличава на 7 000 000 лева. С Анекс No 7 от 22.12.2017г. овърдрафтът е предоговорен като сумата се увеличава на 13 000 000 лева. С Анекс No 8 от 30.05.2018г. овърдрафтът е предоговорен като сумата се увеличава на 16 000 000 лева. Овърдрафтът е погасен изцяло предсрочно през четвърто тримесечие на 2021г.

9.9. Информация за отпуснатите от емитент или от техни дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на

взаимоотношенията между емитента или техните дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.

През 2020 г. Сила Холдинг АД, в качеството си на заемодател, има сключен договор за заем с Метро Груп ЕООД при 6% годишна лихва и срок на погасяване, предоговорен с допълнително споразумение до 31.12.2022 г. Вземанията по заема към 31.12.2021 г. са в размер на 30 хил. лв. Вземането не е обезпечено.

През 2020 г. Сила Холдинг АД, в качеството си на заемодател, има сключен договор за заем с Аро Грейн ЕООД с цел предоставяне на оборотни средства при 3,5% годишна лихва и срок на погасяване след предоговаряне - 2022 г. Вземанията по заема към 31.12.2021г. са в размер на 126 хил.лв. Вземането не е обезпечено.

На 20.12.2021 г. Сила Холдинг АД, в качеството си на заемодател, е сключил договор за заем с Аро Грейн ЕООД с цел предоставяне на оборотни средства при 2% годишна лихва и срок на погасяване 2022 г. Вземанията по заема към 31.12.2021г. са в размер на 8,600 хил.лв. Вземането не е обезпечено.

На 29.12.2021 г. Сила Холдинг АД, в качеството си на заемодател, е сключил договор за заем с Аро Грейн ЕООД с цел предоставяне на оборотни средства при 3% годишна лихва и срок на погасяване 2022 г. Вземанията по заема към 31.12.2021г. са в размер на 19,900 хил.лв. Вземането не е обезпечено.

През 2021г. Дружеството има сключени договори за цесия, съгласно които Сила Холдинг АД придобива изискуеми вземания от Екип-98 Холдиг" АД с балансова стойност 160 хил.лв., неолихвявано през 2021г. и от „Нордиус" ЕООД с балансова стойност 250 хил.лв. при лихвен процент 4.5%.

През 2020 г. Сила Холдинг АД, в качеството си на заемодател, има сключен договор за временна финансова помощ на „Слънце Естейт" ЕООД в размер на 638 хил.лв. при 5% годишна лихва и срок на погасяване 31.12.2022 г. Вземането не е обезпечено.

На 23.12.2021 г. дъщерното дружество Аро Грейн ЕООД, в качеството си на заемодател, е сключил договор за заем с Българиън Милс ЕООД при 3,5% годишна лихва и срок на погасяване 23.12.2022 г. Вземанията по заема към 31.12.2021г. са в размер на 695 хил.лв. Вземането не е обезпечено.

Към 31.12.2021 г. дъщерното дружество Аро Грейн ЕООД, в качеството си на цесионер, е сключил договори за цесия, с които са придобити вземания в размер на 28 355 хил.лв. Вземанията не са обезпечено.

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

Няма извършена нова емисия ценни книжа.

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

Няма публикувани прогнози през отчетния период.

9.12. 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.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителния директор и финансовите експерти на дружеството, съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Съветът на директорите е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на деривативни и недеривативни инсрументи. Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си.

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

Дружеството не е декларирало инвестиционни намерения.

9.14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

Няма такива.

9.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Съветът на директорите носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска за Дружеството и следи за тяхното ефективно функциониране. Тези системи са създадени с цел да управляват риска от непостигане на заложените бизнес цели. Съветът на директорите определя основните рискове на Дружеството регулярно и следи през цялата година мерките за адресиране на тези рискове. Годишен преглед на вътрешната контролна среда се извършва от Съвета на директорите и избрания Одитен комитет.

9.16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

На проведеното на 03.08.2021 г. извънредно Общо събрание на Дружеството, бяха освободени от Съвета на директорите г-жа Диана Бонева-Кършакова и г-жа Галина Тодорова на тяхно място бяха избрани г-жа Нели Петрова и г-жа Станислава Лазарова, които да довърши мандатът на освободените членове.

9.17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи 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.

Член на Съвета на директорите	**Получена сума от Сила Холдинг АД (лева)**
Диана Бонева-Кършакова (до 09.08.2021г.)	3,614
Галина Тодорова (до 09.08.2021г.)	3,614
Георги Николов	36,000
Нели Петрова	2,386
Станислава Лазарова	2,386
Член на Съвета на директорите	**Получена сума от дъщерни дружества (лева)**
Диана Бонева-Кършакова (до 09.08.2021г.)	90,791
Галина Тодорова (до 09.08.2021г.)	-
Георги Николов	-
Нели Петрова	50,094
Станислава Лазарова	31,975

За членовете на Съвета на директорите на Дружеството няма условни или разсрочени възнаграждения възникнали през годината.

9.18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, 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, ако има такава, и срок на опциите

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на емитента.

9.19. Информация за известните на дружеството 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.

Няма такава информация.

9.20. 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; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Няма такива.

9.21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Евгения Пеева, гр.София, бул.”България” 58, бл.С, ет.7, офис 24, тел.: 02/9818223

9.22. Нефинансова декларация по чл. 41 от Закона за счетоводството.

Не е приложимо

10. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПУБЛИЧНОТО ДРУЖЕСТВО СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ №3 ОТ НАРЕДБА №2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА

10.1. Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

Няма ценни книжа, издадени от емитента, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка

10.2. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

	2021 Брой акции	2021 %
Метро Груп ЕООД	15,024,525	40.77
УПФ Съгласие	2,565,311	6.96
УПФ ЦКБ Сила	1,890,500	5.13
ДФ Елана България	2,037,800	5,53

10.3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Няма акционери със специални контролни права.

10.4. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Няма такива споразумения.

10.5. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Няма информация за такива договори.

11. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон (ТЗ), Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК),

Закона за счетоводството (ЗС), Закона за независим финансов одит (ЗНФО) и други законови и подзаконови актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление е изготвена съобразно изискванията на чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК.

11.1. Информация относно спазване по целесъобразност на: (а) Националния кодекс за корпоративно управление или (б) друг кодекс за корпоративно управление, както и информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от Дружеството в допълнение на кодекса по буква (а) или (б)

Дружеството спазва изискванията на Националния кодекс за корпоративно управление и не прилага допълнителни практики на корпоративно управление, в допълнение към него.

Управлението на Дружеството се осъществява на база на утвърдени Правила за работа на Съвета на директорите, които са в съответствие с изискванията на Националния кодекс за корпоративно управление и регламентират функциите и задълженията на Съвета на директорите, процедурата за избор и освобождаването на членове на Съвета на директорите, структурата и компетентността му, изискванията, с които следва да бъдат съобразени размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите; процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси, необходимостта от създаване на одитен комитет съобразно спецификата на Дружеството.

В управлението на Дружеството се прилагат общоприетите принципи за почтеност, управленска и професионална компетентност, при спазване на Националния кодекс за корпоративно управление и приетия Етичен кодекс, който установява нормите за етично и професионално поведение на корпоративното ръководство, мениджърите и служителите във всички аспекти на тяхната дейност, както и в отношенията им с акционери на Дружеството и потенциални инвеститори с цел да се предотвратят прояви на непрофесионализъм, бюрокрация, корупция и други незаконни действия, които могат да окажат негативно влияние върху доверието на акционерите и всички заинтересовани лица, както и да накърнят авторитета на Дружеството като цяло.

Всички служители на Дружеството са запознати с установените нормите на етично и професионално поведение и не са констатирани случаи на несъобразяване с тях.

11.2. Обяснение от страна на Дружеството кои части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква (а) или (б) не спазва и какви са основанията за това, съответно когато не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основания за това

Дружеството спазва Националния кодекс за корпоративно управление по отношение на всички приложими за дейността му негови изисквания.

11.3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на във връзка с процеса на финансово отчитане

Вътрешен контрол и управление на риска
Съветът на директорите носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска за Дружеството и следи за тяхното ефективно функциониране. Тези системи са създадени с цел да управляват, но не биха могли да елиминират напълно риска от непостигане на заложените бизнес цели. Те могат да предоставят

само разумна, но не и пълна сигурност за липсата на съществени неточности или грешки. Съветът на директорите е изградил непрекъснат процес за идентифициране, оценка и управление на значителните рискове за Дружеството.

Анализ на риска
Съветът на директорите определя основните рискове на Дружеството регулярно и следи през цялата година мерките за адресиране на тези рискове, включително чрез дейностите за мониторинг. Анализът на риска обхваща бизнес и оперативни рискове, здраве и безопасност на служителите, финансови, пазарни и оперативни рискове, рискове за репутацията, с които Дружеството може да се сблъска, както и специфични области, определени в бизнес плана и бюджетния процес.

Всички значими планове, свързани с придобиване на активи или реализиране на приходи от дейността, включват разглеждането на съответните рискове и подходящ план за действие.

Вътрешен контрол
Всяка година Дружеството преглежда и потвърждава степента на съответствие с политиките на Националния кодекс за корпоративно управление.

Въпросите, отнесени до Съвета на директорите изискват всички значителни планове и програми, да са получили изрично одобрение от Съвета на директорите.

Предвидени са пределите на правомощията, за да се гарантира, че са получени подходящите одобрения, ако Съветът на директорите не е длъжен да се увери в разпределението на задачите.
Финансовите политики, контроли и процедури на Дружеството са въведени и се преразглеждат и актуализират редовно.

Необходимите нива на етика и поведение, се обсъждат със служителите и се правят обучения за тях.

Ръководството носи отговорността за осигуряване на подходящо поддържане на счетоводните данни и на процесите, които гарантират, че финансовата информация е уместна, надеждна, в съответствие с приложимото законодателство и се изготвят и публикуват от Дружеството своевременно. Ръководството на Дружеството преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира че финансовото състояние и резултатите на Дружеството са правилно отразени.

Финансовата информация, публикувана от Дружеството, е обект на одобрение от Съвета на директорите.

Годишен преглед на вътрешната контролна среда се извършва от Съвета на директорите и избраният от Общото събрание на акционерите Одитен комитет.

Вътрешен одит
Одитният комитет прави преглед на основните заключения от вътрешните и външните одитни проверки.

Докладите се разглеждат от одитния комитет, за да се гарантира, че действията, за справяне с идентифицираните проблеми, са изпълнени. Директорът на вътрешния одит докладва ежегодно на Одитния комитет относно ефективността на оперативните и финансови контроли в Дружеството.

Външният регистриран одитор прави преглед и докладва за съществени въпроси, включения в одиторския доклад.

Процесът за оценка на вътрешна контрол се наблюдава от ръководния екип, който оценява степента на съответствие с контролите, политиките и процесите, като резултатите са прегледани и тествани от екипа за вътрешен одит на базата на извадков принцип. Извършват се прегледи след приключване на съществени проекти и инвестиции, като резултатите се докладват на Съвета на директорите.

Декларация на директорите по отношение на годишния доклад за дейността и финансовите отчети
Съгласно изискванията на Кодекса, директорите потвърждават тяхната отговорност за изготвянето на Индивидуалния годишен доклад за дейността и Индивидуалния финансов отчет и считат, че Индивидуалният годишен доклад за дейността, взет като цяло, е прозрачен, балансиран и разбираем и осигурява необходимата информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на Дружеството, бизнес модела и стратегията.

11.4. 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

11.4.1. Член 10, параграф 1, буква "в": 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;

През 2021 г. не са извършени промени свързани с придобиване или продажба на акции на Дружеството, които достигат, надхвърлят или падат под една от следните граници от 10 %, 20 %, 1/3, 50 % и 2/3 от правата на глас на Дружеството за периода по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.
Към 31 декември 2021 г. акционерите на Дружеството, притежаващи над 5 % от капитала му са следните:

	31 декември 2021 г.			31 декември 2020 г.		
Акционер	**Брой акции с право на глас**	**% от капитала**	**Начин на притежаване**	**Брой акции с право на глас**	**% от капитала**	**Начин на притежаване**
Метро Груп ЕООД	15,024,525	40.77	Пряко	15 024 525	40.77	Пряко
УПФ Съгласие	2,565,311	6.96	Пряко	2 565 311	6.96	Пряко
УПФ ЦКБ Сила	1,890,500	5.13	Пряко	1 890 500	5.13	Пряко
ДФ Елана България	2,037,800	5,53	Пряко	1,021,800	2,77	Пряко
		58.39			**55.63**	

11.4.2. Член 10, параграф 1, буква "г"
Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права;

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

11.4.3. Член 10, параграф 1, буква "е"

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 финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;

Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Дружеството и ограничения върху правата на глас.

11.4.4. Член 10, параграф 1, буква "з"
Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в устава

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Съвета на директорите и внасянето на изменения в Устава на Дружеството са определени в Устава на Дружеството и приетите правила за работа на Съвета на директорите.

Правомощията на членовете на Съвета на директорите са уредени в Устава на Дружеството и приетите правила за работа на Съвета на директорите.

Съветът на директорите се избира от Общото събрание на акционерите за срок от 5 години. След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов Съвет на директорите.

Общото събрание на акционерите взема решения за промени на устава, преобразуване и прекратяване на Дружеството, увеличаване и намаляване капитала, избор и освобождаване на членовете на Съвета на директорите, назначаване и освобождаване на регистрираните одитори (експерт-счетоводители) на Дружеството, одобряване и приемане на годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори, решения за разпределение на печалбата, за попълване на фонд „Резервен" и за изплащане на дивидент, освобождаване от отговорност членове на Съвета на директорите, издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството и др.

11.4.5. Член 10, параграф 1, буква "и"
Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.

Съветът на директорите на Дружеството:
- организира и осигурява изпълнението на решенията на Общото събрание;
- контролира воденето на счетоводната отчетност от страна на обслужващото дружество, съставя и внася годишния финансов отчет пред Общото събрание;
- определя и осигурява осъществяването на цялостната стопанска политика на Дружеството;
- взема решения за образуване и закриване, и определя видовете и размера на паричните фондове на Дружеството и реда за тяхното набиране и начина на изразходването им, в съответствие с изискванията и ограниченията на действащото законодателство;
- взема решения относно покупката и продажбата на недвижими имоти и вещни права върху тях;

Решенията за емисия и обратно изкупуване на акции са в компетенциите на Общото събрание на акционерите.

11.5. Състав и функционирането на административните, управителните и надзорните органи на Дружеството и техните комитети

Съвет на директорите

Сила Холдинг АД има едностепенна система за управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в тричленен състав и се представлява пред трети лица от Изпълнителния член на Съвета.

За всички заседания на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси. Вземането на решения на Съвета на директорите е съобразно разпоредбите на Устава на Дружеството.

Изборът и освобождаването на членовете на Съвета на директорите се осъществява в съответствие с изискванията на раздел 2 на Глава първа от Националния кодекс за корпоративно управление от Общото събрание на акционерите, съобразно приложимите законови регламенти и Устава на Дружеството. При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се съблюдава за съответствие на компетентността на кандидатите с естеството на дейността на Дружеството.

Съветът на директорите е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на Дружеството.

Изискването на чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК най-малко 1/3 от състава на Съвета на директорите да бъдат независими членове е спазено. По този начин Дружеството е приложило един от основните принципи за добро корпоративно управление, а именно разграничаване на мениджмънта на компанията от мажоритарните акционери. Осъществява се активно взаимодействие между изпълнителния директор и останалите членове на Съвета на директорите, което допринася за формирането на ясна и балансирана представа за Дружеството и неговото корпоративно управление. По този начин ще се създадат предпоставки за реализирането на един от важните принципи на доброто корпоративно управление – осъществяване на ефективно стратегическо управление на Дружеството, което е неразривно свързано и обусловено от структурата и състава на Съвета на директорите.

С членовете на Съвета на директорите са сключени договори за възлагане на управлението, в които са определени техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.

Принципите за формиране размера и структурата на възнагражденията, допълнителните стимули и тантиеми са определени в приетата от Общото събрание на акционерите политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, отчитаща задълженията и приноса на всеки един член в дейността и резултатите на Дружеството, възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове, чиито интереси съответстват на дългосрочните интереси на Дружеството.

Информация относно годишния размер на получените от членовете на Съвета на директорите възнаграждения е оповестена в Годишния доклад за дейността на „Сила Холдинг” АД за отчетната 2021 г.

През 2021 г. членовете на Съвета на директорите не са получили допълнителни стимули, обвързани с отчетените финансови резултати от дейността на Дружеството и/или с постигането на предварително определени цели, заложени в бизнес програмата на Дружеството за 2021 г. Членовете на Съвета на директорите не получават допълнителни стимули, а само основно възнаграждение, което отразява тяхното участие в заседанията на Съвета на директорите, както и изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на Дружеството.

През 2021 г. Общото събрание на акционерите на Дружеството не е гласувало допълнителни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

Не е предвидено Дружеството да предоставя като допълнителни стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.

Членовете на Съвета на директорите не допускат реален или потенциален конфликт на интереси, спазвайки приетите процедури, регламентирани във вътрешните актове на Дружеството. Съветът на директорите се задължава незабавно да разкрие съществуващи конфликти на интереси и да осигурят на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и тях или свързани с тях лица.

През 2021 г. не са сключвани сделки между Дружеството и членове на Съвета на директорите и/или свързани с тях лица, с изключение на начислените и изплатени през периода възнаграждения.

Одитен комитет

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 29.05.2017 г. и в съответствие със законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството, са избрани членовете на Одитния комитет с мандат от 5 години.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в чл. 108 на Закона за независимия финансов одит и са, както следва:

- наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;
- отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за подбор;

- уведомява Комисията, както и управителните и надзорните органи на предприятието за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението
- изготвя и предоставя на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в срок до 30 юни годишен доклад за дейността си;
- и др.

Общо събрание на акционерите

Всички акционери на Сила Холдинг АД имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на Дружеството и чрез представители.

Ръководството на Дружеството е изготвило правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на Дружеството. Те гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание. Ръководството на Дружеството организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

Текстовете в писмените материали, изготвени от Дружеството и свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите 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 на акционерите, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

Ръководството на Дружеството гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

11.6. Информация във връзка с публичното изявление на Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП), определящо общите европейски приоритети за прилагане на годишните финансови отчети за 2021 г.

Влияние на пандемията от COVID 19
Информацията е оповестена в Годишния финансов отчет на Дружеството.

Рискове свързани с климата и околната среда
Несъмнено справянето с рисковете, произтичащи от изменението на климата и влошаването състоянието на околната среда, ще бъде сред основните предизвикателства за дружествата през следващите години. Дружеството следи всички тенденции по темата, за да може да реагира своевременно на променящата се ситуация.

11.7. Описание на политиката на многообразие, прилагана от по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента 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

Сила Холдинг АД има приета Политика на многообразие в органите на управление по отношение на различни аспекти, включително възраст, пол, националност,

образование и професионален опит, включително и пазарни стимули. Многообразието на компетенции и становища на членовете на административните органи спомага за доброто разбиране на организацията и дейностите на бизнеса на дружеството. То дава възможност на членовете на Съвета на директорите да оспорват по конструктивен начин управленските решения и да бъдат по-отворени към новаторски идеи, като по този начин се намери противодействие на сходството на мнения на членовете, също познато като „групово мислене“. Целите, заложени в политиката на многообразието са допринасяне за ефективен надзор на управлението и успешно управление на дружеството, повишаване прозрачността по отношение прилагането на многообразието и информиране на пазара за практиките за корпоративно управление, което от своя страна ще доведе до оказване на индиректен натиск върху дружеството за по-многообразни органи на управление.

Прилагайки приетата Политика на многообразието и регламентираните нормативни изисквания към членовете на контролни и управителни органи на публични дружества, избраният Съвет на директорите на Сила Холдинг АД е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството, като неговите членове притежават подходящите квалификация, знания и управленски опит, които изисква заеманата от тях позиция и техните компетенции, права и задълженията следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

ДАТА НА ПРИЕМАНЕ НА ДОКЛАДА

Докладът за дейността е приет на заседание на СД, на 30.03.2022 г. в гр.София

Georgi Nikolaev Nikolov
Digitally signed by Georgi Nikolaev Nikolov

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:_____

/Георги Николов/

ДОКЛАД
ЗА
ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „СИЛА ХОЛДИНГ” АД

Настоящият доклад е изготвен на основание чл.12 от Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията и има за цел да разясни начина, по който е прилагана политиката за възнагражденията, разработена от Съвета на директорите и утвърдена от Общото събрание на акционерите на 29.09.2020 г., за периода от нейното приемане до края на отчетната година. Докладът има за цел да отрази фактическото прилагане на критериите за формиране на възнагражденията на членовете на СД на дружеството, залегнали в приетата Наредба № 48 на КФН от 20.03.2013г. Целта е привличане и задържане на квалифицирани и лоялни членове на съвета и мотивирането им да работят в интерес на дружеството и акционерите, като избягват потенциален и реален конфликт на интереси.

Информация за начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана през 2021г.

1.Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията;

Политиката за възнагражденията на **„Сила Холдинг” АД** е разработена от членовете на Съвета на директорите, в съответствие с приетите нормативни актове и Устава на дружеството. Всяко нейно изменение и допълнение се разработва от Съвета на директорите и се утвърждава от общото събрание на акционерите.

През отчетният период дружеството няма Комитет по възнагражденията.

При разработването на Политиката за възнагражденията не са ползвани външни консултанти.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи;

През 2021 г. Дружеството е изплащало възнаграждение на членовете на СД.

Дружеството изплаща само постоянно възнаграждение.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството;

На този етап **„Сила Холдинг” АД** не предвижда допълнително възнаграждение на членовете на Съвета на директорите като акции на дружеството, опции върху акции и други

подходящи финансови инструменти.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати;

Към момента Дружеството изплаща фиксирано възнаграждение и не прилага методи за преценка с оглед изпълнение на критериите за постигнатите резултати.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати;

Възнаграждението се определя с политика, приета на Общо събрание на акционерите, съгласно която възнаграждението не зависи от постигнатите резултати.

6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения;

Дружеството не прилага схема на изплащане на бонуси и/или на други непарични допълнителни възнаграждения.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на директора за съответната финансова година, когато е приложимо;

Дружеството не заплаща за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на управителните органи.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения;

Дружеството не предвижда изплащане на променливи възнаграждения, поради това няма такава информация.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите;

Обезщетения при предсрочно прекратяване на мандата на членовете на Съвета на директорите, както и при предсрочно прекратяване на договора с изпълнителен директор, както и плащания, свързани със срока на предизвестието няма предвидени и не се изплащат.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции;

Дружеството не предвижда такъв вид възнаграждения.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10;

Дружеството не следва такава политика, тъй като не предвижда такъв вид възнаграждения.

12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестието за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване;

- **Диана Стоянова Бонева-Кършакова – Член на СД**

Срок на договора - до изтичане на мандата (31.05.2022 г.). Освободена с решение на Общото събрание на акционерите от 03.08.2021 г.

Срок на предизвестие - съгласно договора за управление и контрол няма уговорено предизвестие.

Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване – съгласно Политиката на възнаграждения на **„Сила Холдинг" АД -** не са предвидени плащания на обезщетения при предсрочно прекратяване на договор с член на СД

- **Галина Ванчова Тодорова – Председател на СД**

Срок на договора - до изтичане на мандата (31.05.2022 г.). Освободена с решение на Общото събрание на акционерите от 03.08.2021 г.

Срок на предизвестие - съгласно договора за управление и контрол няма уговорено предизвестие.

Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване – съгласно Политиката на възнаграждения на **„Сила Холдинг" АД -** не са предвидени плащания на обезщетения при предсрочно прекратяване на договор с член на СД.

- **Георги Николаев Николов – Член на СД и изпълнителен директор**

Срок на договора - до изтичане на мандата (31.05.2022 г.).

Срок на предизвестие - съгласно договора за управление и контрол няма уговорено предизвестие.

Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване – съгласно Политиката на възнаграждения на **„Сила Холдинг" АД** не са предвидени плащания на обезщетения при предсрочно прекратяване на договор с член на СД.

- **Нели Манолова Петрова – Председател на СД**

Срок на договора - до изтичане на мандата (31.05.2022 г.).

Срок на предизвестие - съгласно договора за управление и контрол няма уговорено предизвестие.

Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване – съгласно Политиката на възнаграждения на **„Сила Холдинг" АД -** не са предвидени плащания на обезщетения при предсрочно прекратяване на договор с член на СД.

- **Станислава Николова Лазарова – Член на СД**

Срок на договора - до изтичане на мандата (31.05.2022 г.).

Срок на предизвестие - съгласно договора за управление и контрол няма уговорено предизвестие.

Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване – съгласно Политиката на възнаграждения на **„Сила Холдинг" АД -** не са предвидени плащания на обезщетения при предсрочно прекратяване на договор с член на СД.

13. Пълният размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година;

Членовете на съвета на директорите на „Сила Холдинг" АД са получили брутно възнаграждение за 2021 г. в размер на 48 000 лв. Други материални стимули не се предвиждат и не са изплащани.

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество само за определен период през съответната финансова година:

а) пълния размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за съответната финансова година;

- Диана Стоянова Бонева-Кършакова – Член на СД до 09.08.2021 г. – начислени 3 614 лева.
- Галина Ванчова Тодорова – Член на СД до 09.08.2021 г. – начислени 3 614 лева.
- Нели Манолова Петрова – Член на СД от 09.08.2021 г. – начислени 2 386 лева
- Станислава Николова Лазарова – Член на СД от 09.08.2021 г. – начислени 2 386 лева

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група;

- Диана Стоянова Бонева-Кършакова – Член на СД до 09.08.2021 г. – начислени 90 791 лева.
- Нели Манолова Петрова – Член на СД от 09.08.2021 г. – начислени 50 094 лева
- Станислава Николова Лазарова – Член на СД от 09.08.2021 г. – начислени 31 975 лева

в*) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им;*

Членовете на СД не са получавали възнаграждения под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси.

г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор;

Няма такива.

д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му

по време на последната финансова година;

През последната финансова година няма платено и/или начислено обещетение по повод на прекратяване на функциите на член на съвета на директорите.

е) обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д";

Няма такива.

ж) информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите;

Няма такива

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени;

Няма такива.

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година;

Няма такива.

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата;

Няма такива.

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година.

Няма такива.

16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години:

В Дружеството няма назначени служители на пълно работно време.

17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на

променливото възнаграждение:

Дружеството не предвижда изплащане на променливи възнаграждения, поради това няма такава информация.

18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства:

Няма такива.

Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година или за по-дълъг период.

Дружеството приема да следва залегналите в приетата Политика за възнагражденията на членовете на управителните органи правила относно изплащането възнаграждения за по-дълъг период - до края на мандата. Управляващите считат, че залегналите в политиката критерии за определяне на възнагражденията към настоящия момент са ефективни, с оглед постигнатите финансови резултати през отчетния период. Членовете на СД приемат, че при рязка промяна във финансово стопанските показатели, независимо дали ще бъдат във възходяща или низходяща посока, Програмата за определяне на възнагражденията ще бъде преразгледана и отразените в нея промени ще бъдат приети по надлежен ред.

Georgi Nikolaev Nikolov

Digitally signed by Georgi Nikolaev Nikolov

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:_____

/Георги Николов/

ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаният, Петър Красимиров Терзиев, в качеството си на съставител на годишния финансов отчет на „Сила Холдинг” АД за 2021г., на основание на чл.100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК, декларирам, че доколкото ми е известно:

1. Годишният финансов отчет отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на Дружеството за 2021г.

2. Годишният доклад за дейността на Дружеството за 2021г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100н, ал.4, т.2 от ЗППЦК.

Декларатор: PETAR KRASIMIROV TERZIEV

Digitally signed by PETAR KRASIMIROV TERZIEV

ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаният, Георги Николаев Николов, в качеството си на Изпълнителен директор на „Сила Холдинг” АД, на основание на чл.100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК, декларирам, че доколкото ми е известно:

3. Годишният финансов отчет отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на Дружеството за 2021г.

4. Годишният доклад за дейността на Дружеството за 2021г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100н, ал.4, т.2 от ЗППЦК.

Декларатор: Georgi Nikolaev Nikolov

Digitally signed by Georgi Nikolaev Nikolov

Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел.поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Сила Холдинг АД
Бул. България 58, гр. София

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на Сила Холдинг АД („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2021 г. и индивидуалния отчет за печалбата или загубата, индивидуалния отчет за всеобхватния доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от и българското законодателство.

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 индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството 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, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Ние обръщаме внимание на пояснение 30 „Събития след края на отчетния период“ към индивидуалния финансов отчет, което оповестява некоригиращото събитие, свързано със започналата на 24 февруари 2022 г. военна инвазия на Руската федерация в Република Украйна и общата несигурност, породила се на световните пазари в резултат на военните действия. Намеренията на ръководството на Дружество са да вземе всички необходими мерки, за да ограничи потенциални бъдещи негативни ефекти от санкциите срещу Руската федерация, имащи непряк ефект върху всички сфери на икономическата дейност в световен мащаб и в България, но въпреки това не се изключва възможността за бъдещо негативно влияние върху дейността на Дружеството в резултат на продължаващия военен конфликт, наложените рестрикции и други фактори. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Ние обръщаме внимание на пояснение 23 „Разчети със свързани лица в края на годината“ към индивидуалния финансов отчет към 31.12.2021 г., което оповестява вземания по заеми от дъщерното дружество Аро Грейн ЕООД в размер на 28 446 хил. лв. При оценка на възстановимостта на вземанията е взет предвид и сключен договор за учредяване на залог върху ценни книжа, с който вземанията са обезпечени.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Инвестиции в дъщерни предприятия, отчитани по себестойност	
Пояснение 5 от индивидуалния финансов отчет	
Ключов одиторски въпрос	**Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит**
Към 31.12.2021 г. инвестициите в дъщерни предприятия са 69,203 хил. лв. и представляват 61% от активите на Дружеството. Ние се фокусирахме върху преценките на ръководството по отношение на необходимостта от извършването на тест за обезценка с оглед на: – продължаващото дългосрочно влияние на пандемията от коронавирус Covid-19; и – значителните допускания и предположения, използвани от ръководството и от независими външни оценители при определянето на възстановимата стойност на инвестициите.	По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до: - проверка на доклада на независимия оценител; - анализ на опита и квалификацията на оценителя; - оценка на уместността на използваните ключови предположения в оценителския доклад с участието на наши вътрешни експерти-оценители в контекста на последиците върху икономиката и върху дейността на дружествата от пандемията; - анализ на използваните ключови допускания при оценката и други предположения, използвани в оценителския доклад, както и процедури за сравняване с актуална пазарна информация; - оценка на адекватността на оповестяванията в индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията на основните предположения и преценки.

Параграф по други въпроси

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2020 г., е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение върху този отчет на 30 март 2021 г.

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление и доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията, изготвени от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно индивидуалния 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 индивидуалния 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 индивидуалния 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.

Отговорност на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети

от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Дружеството 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 Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният 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 и Закона за независимия финансов одит, 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 индивидуален 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 във индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи 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 Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме 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 Дружеството 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 във индивидуалния 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 Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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 свързаните с това 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 индивидуалния 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 последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление и доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и 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 становища 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, както и чл. 100н, ал. 13 от ЗППЦК във връзка с чл. 116в, ал. 1 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:

(а) информацията, включена в индивидуалния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет;

(б) индивидуалният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания;

(в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в индивидуалния доклад за дейността;

(г) в декларацията за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;

(д) докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, по наше мнение, не е налице съществено неправилно докладване в описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството във връзка с процеса на финансово отчитане и в информацията по чл. 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, които са включени в декларацията за корпоративно управление на Дружеството, която е част от годишния индивидуален доклад за дейността.

Допълнително докладване относно одита на индивидуалния финансов отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

- *Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в пояснение 22 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

- *Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в” от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване за съответствие на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет, ние изпълнихме процедурите, съгласно „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 Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС) в България“. Тези процедури касаят проверка на форма́та и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания индивидуален финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на индивидуалния финансов отчет на Сила Холдинг АД за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., приложен в електронния файл „8945007AOB3Z3IH5RL80-20211231-BG-SEP.xhtml“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. 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“). Въз основа на тези изисквания, електронният формат на индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат.

Ръководството на Дружеството е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на индивидуалния финансов отчет в XHTML.

Нашето становище е само по отношение на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, приложен в електронния файл „8945007AOB3Z3IH5RL80-20211231-BG-SEP.xhtml“ и не обхваща другата информация, включена в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., съдържащ се в приложения електронен файл „8945007AOB3Z3IH5RL80-20211231-BG-SEP.xhtml“, върху който индивидуален финансов отчет изразяваме одиторско мнение, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване във връзка с чл. 59 от Закона за независимия финансов одит съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- Грант Торнтон ООД е назначено за задължителен одитор на индивидуалния финансов отчет на Сила Холдинг АД за годината, завършила на 31 декември 2021 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 28.06.2021 г., за период от една година.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършила на 31 декември 2021 г. на Дружеството представлява първа, поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- В подкрепа на одиторското становище ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството и контролираните от него предприятия.

Марий Апостолов
Управител

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2022.03.30 16:24:52 +03'00'

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество, рег. номер 032

Силвия Динова
Регистриран одитор отговорен за одита

SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA
Digitally signed by SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA
Date: 2022.03.30 16:13:04 +03'00'

30 март 2022 г.
България, гр. София, бул. Черни връх №26

Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел.поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДЕКЛАРАЦИЯ по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

До акционерите на
СИЛА ХОЛДИНГ АД
гр. София, бул. България 58

Долуподписаните:

1. Марий Георгиев Апостолов, в качеството ми на Управител на **одиторско дружество** Грант Торнтон ООД, с ЕИК 831716285, със седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция: гр. София, 1421, бул. „Черни връх" № 26 и

2. Силвия Бориславова Динова, в качеството ми на регистриран одитор (с рег. № 737 от регистъра по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит), отговорен за одит ангажимента от името на **одиторско дружество** Грант Торнтон ООД (с рег. № 032 от регистъра по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит), **декларираме, че**

Одиторско дружество Грант Торнтон ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на индивидуалния финансов отчет на Сила Холдинг АД за 2021 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в *т. 8 на ДР на Закона за счетоводството* под наименование „Международни счетоводни стандарти". В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 30.03.2022 г.

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния финансов отчет на Сила Холдинг АД за 2021 година, издаден на 30.03.2022 г.:

1. ***Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а" Одиторско мнение:*** По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от и българското законодателство (*стр.1 от одиторския доклад*);

2. ***Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б" Информация, отнасяща се до сделките на Сила Холдинг АД със свързани лица.*** Информация относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в пояснение 22 към индивидуалния финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица". Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица (*стр. 5 от одиторския доклад*).

3. ***Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в" Информация, отнасяща се до съществените сделки.*** Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет", включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в

съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки (*стр. 5 от одиторския доклад*).

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния финансов отчет на Сила Холдинг АД за отчетния период, завършващ на 31 декември 2021 г., с дата на одиторския доклад 30.03.2022 г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 30.03.2022 г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

Марий Апостолов
Управител

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2022.03.30 16:23:25 +03'00'

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество, рег. номер 032

Силвия Динова
Регистриран одитор отговорен за одита

SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA
Digitally signed by SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA
Date: 2022.03.30 16:14:07 +03'00'

30 март 2022 г.
гр. София, България