

Годишен самостоятелен финансов отчет
Годишен самостоятелен доклад за дейността
Декларация за корпоративно управление
Доклад за прилагане на политиката за възнагражденията
на членовете на Съвета на директорите
Доклад на независимия одитор

Сила Холдинг АД

31 декември 2024 г.

Съдържание

Страница

Самостоятелен отчет за финансовото състояние	1
Самостоятелен отчет за печалбата или загубата	3
Самостоятелен отчет за всеобхватния доход	4
Самостоятелен отчет за промените в собствения капитал	5
Самостоятелен отчет за паричните потоци	6
Пояснения към самостоятелния финансов отчет	7
Годишен самостоятелен доклад за дейността	i
Декларация за корпоративно управление	ii
Доклад за прилагане на политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите	iii
Доклад на независимия одитор	iv

Самостоятелен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2024 хил. лв.	31 декември 2023 хил. лв.
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	5	99,865	81,029
Инвестиционни имоти	6	37,125	-
Предплащания и други активи	11	576	18,779
Дългосрочни финансови активи	7	9,381	8,926
Нетекущи активи		146,947	108,734
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	24	24,028	25,724
Търговски вземания	10	6,979	7,263
Краткосрочни финансови активи	9	4,233	6,388
Предплащания и други активи	11	240	1,184
Пари и парични еквиваленти	12	106	121
Текущи активи		35,586	40,680
Общо активи		182,533	149,414

Съставил: **PETAR KRASIMIROV TERZIEV**
/Петър Терзиев/

Digitally signed by PETAR KRASIMIROV TERZIEV
Date: 2025.03.06 10:45:55 +02'00'

Изпълнителен директор: **Georgi Nikolaev Nikolov**
/Георги Николов/

Digitally signed by Georgi Nikolaev Nikolov
Date: 2025.03.06 10:51:08 +02'00'

Дата: 06.03.2025 г.

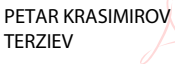
С одиторски доклад от: 06.03.2025 г.
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество с рег. № 032
Марий Апостолов, управител
Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.03.06 12:43:30 +02'00'

SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA
Digitally signed by SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA
Date: 2025.03.06 12:33:20 +02'00'

Самостоятелен отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2024 хил. лв.	31 декември 2023 хил. лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	13.1	48,764	36,853
Премииен резерв	13.2	37,784	16,853
Преоценъчен резерв	13.2	1,860	1,450
Други резерви	13.2	40	40
Неразпределена печалба		363	217
Общо собствен капитал		88,811	55,413
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	15	58,433	77,463
Търговски и други задължения	16	622	768
Отсрочени данъчни пасиви	8	3,902	217
Нетекущи пасиви		62,957	78,448
Текущи пасиви			
Краткосрочни заеми	15	30,611	15,406
Търговски и други задължения	16	154	147
Текущи пасиви		30,765	15,553
Общо пасиви		93,722	94,001
Общо собствен капитал и пасиви		182,533	149,414

Съставил:  PETAR KRASIMIROV
TERZIEV
Digitally signed by PETAR
KRASIMIROV TERZIEV
Date: 2025.03.06 10:46:10
+02'00'

/Петър Терзиев/

Изпълнителен директор:  Georgi Nikolaev
Nikolov
Digitally signed by
Georgi Nikolaev Nikolov
Date: 2025.03.06
10:51:37 +02'00'

/Георги Николов/

Дата: 06.03.2025 г.

С одиторски доклад от: 06.03.2025 г.
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество с рег. № 032
Марий Апостолов, управител
Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита

 MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY
GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.03.06 12:44:08
+02'00'

 SYLVIA BORISLAVOVA
DINOVA
Digitally signed by SYLVIA
BORISLAVOVA DINOVA
Date: 2025.03.06 12:33:56 +02'00'

Самостоятелен отчет за печалбата или загубата

	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Приходи от продажби		1	-
Възстановени загуби /(разходи за) обезценка	18	10	(83)
Разходи за материали		(1)	-
Разходи за външни услуги	19	(353)	(210)
Разходи за персонала	14	(88)	(87)
Други разходи		(4)	-
Финансови приходи	20	4,140	3,814
Финансови разходи	20	(3,502)	(2,766)
Печалба преди данъци		203	668
Разходи за данък върху дохода	21	(57)	(40)
Печалба за годината		146	628
Доход на акция	22	лв. 0.004	лв. 0.017

Съставил: **PETAR KRASIMIROV TERZIEV**
Digitally signed by PETAR KRASIMIROV TERZIEV
Date: 2025.03.06 10:46:20 +02'00'
/Петър Терзиев/

Изпълнителен директор: **Georgi Nikolaev Nikolov**
Digitally signed by Georgi Nikolaev Nikolov
Date: 2025.03.06 10:51:58 +02'00'
/Георги Николов/

Дата: 06.03.2025 г.

С одиторски доклад от: 06.03.2025 г.

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество с рег. № 032
Марий Апостолов, управител
Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.03.06 12:44:29 +02'00'

SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA
Digitally signed by SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA
Date: 2025.03.06 12:34:18 +02'00'

Самостоятелен отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Печалба за годината		146	628
Друг всеобхватен доход:			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход			
-печалби от текущата година		456	411
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	8	(46)	(41)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		410	370
Общо всеобхватен доход за годината		556	998

Съставил: PETAR KRASIMIROV TERZIEV
/Петър Терзиев/

Изпълнителен директор: Georgi Nikolaev Nikolov
/Георги Николов/

Дата: 06.03.2025 г.

С одиторски доклад от: 06.03.2025 г.

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество с рег. № 032
Марий Апостолов, управител
Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.03.06 12:44:50 +02'00'

SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA
Digitally signed by SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA
Date: 2025.03.06 12:34:40 +02'00'

СИЛА ХОЛДИНГ АД
Самостоятелен финансов отчет
31 декември 2024 г.

Самостоятелен отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Преоценъчни резерви	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2024 г.	36,853	16,853	1,450	40	217	55,413
Емитиране на акции (пояснение 13)	11,911	20,931	-	-	-	32,842
Сделки със собственици	11,911	20,931	-	-	-	32,842
Печалба за годината	-	-	-	-	146	146
Друг всеобхватен доход	-	-	410	-	-	410
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	410	-	146	556
Салдо към 31 декември 2024 г.	48,764	37,784	1,860	40	363	88,811

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Преоценъчни резерви	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	36,853	16,853	1,080	40	(411)	54,415
Печалба за годината	-	-	-	-	628	628
Друг всеобхватен доход	-	-	370	-	-	370
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	370	-	628	998
Салдо към 31 декември 2023 г.	36,853	16,853	1,450	40	217	55,413

Съставил: PETAR KRASIMIROV TERZIEV
Digitally signed by PETAR KRASIMIROV TERZIEV
Date: 2025.03.06 10:46:43 +02'00'
/Петър Терзиев/

Изпълнителен директор: Georgi Nikolaev Nikolov
Digitally signed by Georgi Nikolaev Nikolov
Date: 2025.03.06 10:52:41 +02'00'
/Георги Николов/

Дата: 06.03.2025 г.

С одиторски доклад от: 06.03.2025 г.
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество с рег. № 032
Марий Апостолов, управител
Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.03.06 12:45:14 +02'00'
SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA
Digitally signed by SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA
Date: 2025.03.06 12:35:03 +02'00'

Самостоятелен отчет за паричните потоци

	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		2	-
Плащания към доставчици		(312)	(203)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(82)	(82)
Плащания за данък върху дохода		(6)	(33)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(398)	(318)
Инвестиционна дейност			
Придобиване на финансови активи		(414)	(10,651)
Платен аванс за покупка на дъщерно предприятие, нетно	11	(500)	(18,000)
Предоставени заеми		(73)	(1,533)
Постъпления от предоставени заеми		1,409	349
Постъпления от продажба на вземания		2,810	2,219
Постъпления от продажба на финансови активи		3,809	4,981
Получени лихви		1,283	221
Постъпления от вливане		14	-
Получени дивиденди		14	604
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		8,352	(21,810)
Финансова дейност			
Получени заеми	17	8,199	42,104
Изплатени заеми	17	(12,363)	(17,878)
Платени лихви	17	(3,678)	(1,890)
Други плащания		(127)	(132)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(7,969)	22,204
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти		(15)	76
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		121	45
Пари и парични еквиваленти в края на годината	12	106	121

Съставил: **PETAR KRASIMIROV TERZIEV**
Digitally signed by PETAR KRASIMIROV TERZIEV
Date: 2025.03.06 10:46:54 +02'00'
/Петър Терзиев/

Изпълнителен директор: **Georgi Nikolaev Nikolov**
Digitally signed by Georgi Nikolaev Nikolov
Date: 2025.03.06 10:53:05 +02'00'
/Георги Николов/

Дата: 06.03.2025 г.

С одиторски доклад от: 06.03.2025 г.

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество с рег. № 032
Марий Апостолов, управител
Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.03.06 12:45:44 +02'00'
SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA
Digitally signed by SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA
Date: 2025.03.06 12:35:23 +02'00'

Пояснения към самостоятелния 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 лицензи 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 HSI (6S5).

Дружеството се управлява чрез едностепенна форма на управление. Към 31.12.2024 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
- Мирослава Емануилова Манолова – член на Съвета на директорите.

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

Към 31 декември 2024 г. в Дружеството има назначено едно лице на напълно работно време 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. Изявление за съответствие с МСФО и прилагане на принципа за действащо предприятие

2.1. Изявление за съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС

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

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

Този финансов отчет е самостоятелен. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

2.2. Прилагане на принципа за действащо предприятие

Към датата на изготвяне на този самостоятелен финансов отчет ръководството е направило оценка на способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие на базата на наличната информация в обозримо бъдеще. След направените

проучвания Съветът на директорите има разумни очаквания, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи да функционира в обозримо бъдеще. Съответно то продължава да приема принципа на действащо предприятие при изготвянето на годишния самостоятелен финансов отчет.

3. Нови или изменени стандарти и разяснения

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващи стандарти към 1 януари 2024 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 2024 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., приети 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 2024 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството, с изключение на МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети. 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 МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС;
- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Общи положения

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

Самостоятелният 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 самостоятелния 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 самостоятелния финансов отчет

Самостоятелният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя самостоятелния 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 самостоятелния 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 самостоятелния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

През 2024 г. е представен един сравнителен период в самостоятелния 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 самостоятелния 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 дивиденди

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

Приходите от дивиденди 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 самостоятелния отчет за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“.

4.9. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя, сгради, машини и оборудване, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в самостоятелния отчет за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти“.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати в самостоятелния финансов отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

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 отделен ред в самостоятелния отчет за печалбата или загубата.

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 котираны 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 не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда 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 самостоятелния 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 самостоятелния 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 4.16.

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 свързани 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. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал.

Преоценъчните резерви включват резерви от преоценка на капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

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

Неразпределената печалба / (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 самостоятелния отчет за собствения капитал.

4.14. 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 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“, защото размерът му не е съществен към края на отчетния период.

4.15. 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 реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

4.16. 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 4.17.

4.16.1. 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.

4.16.2. Обезценка на нефинансови активи - 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 31.12.2024 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 тези преценки може да бъдат различни от текущите направени оценки.

4.16.3. Вливане на дружество „Борса-Стара Загора“ АД в „Сила Холдинг“ АД през 2024 г.

Както е оповестено в пояснение 13, на 6 декември 2024 г. беше вписано в Търговския регистър вливане на дружество „Борса-Стара Загора“ АД в „Сила Холдинг“ АД. Съгласно чл. 262ж от Търговския закон беше извършена оценка на справедливата стойност на имуществото на „Борса-Стара Загора“ АД, както и беше определена справедливата стойност на емитираните акции от страна на придобиващото дружество Сила Холдинг АД.

Сила Холдинг АД приложи изискванията на параграф 3 от МСФО 3 „Бизнес комбинации“, за да определи дали вливането представлява бизнес комбинация или придобиване на активи. В резултат на извършения анализ беше достигнато до заключението, че извършената транзакция вливане следва да бъде отчетена като бизнес комбинация, в която Сила Холдинг АД е придобиващото дружество, което получава нетни разграничими активи и пасиви по справедлива стойност и заплаща придобитите нетни активи чрез емитирани собствени акции, чиято справедлива стойност е определена съгласно изискванията на Търговския закон и докладите на проверителите във връзка с преобразуването (пояснение 13).

Сила Холдинг АД отчита всички бизнес комбинации счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от дружеството. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото предприятие се включват в отчета за финансовото състояние на Сила Холдинг АД по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Сила Холдинг АД.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

4.17. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на самостоятелния 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.

4.17.1. Обезценка на нефинансови активи- инвестиции в дъщерни дружества

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

4.17.2. 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). Към момента ръководството на Дружеството 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 или макроикономически фактори.

4.17.3. 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.

5. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2024 хил. лв.	участие %	2023 хил. лв.	участие %
Слънце Стара Загора Табак АД	България	Производство	29,271	76.59	28,935	75.89
Аро Грейн ЕООД	България	Услуги	27,250	100	27,250	100
Слънце Естейт ЕООД	България	Услуги	18,800	100	18,800	100
Селект Асет Мениджмънт ЕАД	България	Управление	6,044	100	6,044	100
Василико Истейтс ЕООД	България	Услуги	18,500	100	-	-
			99,865		81,029	

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

През първо тримесечие на 2024 г. Сила Холдинг АД е придобило на регулиран пазар 19937 бр. акции от капитала на Слънце Стара Загора-Табак АД, в резултат на което участието в дъщерното дружество се е увеличило до 76.59%.

През второ тримесечие Сила Холдинг АД е придобило 100% от дяловете на Василико Истейтс ЕООД при цена от 18 500 хил. лв.

Сила Холдинг АД няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестициите в дъщерни предприятия.

Към 31 декември 2024 г. Дружеството е извършило проверка за индикации за обезценка на инвестициите си в дъщерни дружества съгласно изискванията на МСС 36 „Обезценка на активи“. За част от инвестициите са извършени и тестове за обезценка. При определяне на възстановимата стойност са използвани оценки на независими външни оценители и вътрешни оценки и доклади за определяне на бъдещите парични потоци, дисконтирани с подходящ дисконтов процент и определяне на справедливата им стойност. В резултат на извършените тестове за обезценка ръководството установи, че към 31 декември 2024 г. балансовата стойност на активите не надвишава възстановимата им стойност.

6. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват земи и сгради, имоти, намиращи се в гр. Стара Загора, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Модел на справедливата стойност

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

	Инвестиционни имоти хил. лв.
Балансова стойност към 1 януари 2024 г.	-
Новопридобити активи:	
- чрез бизнескомбинация	37,125
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	37,125

Инвестиционните имоти са придобити през четвъртото тримесечие на 2024 г. в следствие на преобразуване чрез вливане на "Борса - Стара Загора" АД в Сила Холдинг АД.

Към 31.12.2024 г. няма инвестиционни имоти, заложили като обезпечение по заеми. Част от инвестиционните имоти са отдавани под наем.

За информация относно определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти вижте пояснение 29.2.

7. Дългосрочни финансови активи

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

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:		
Борсово търгувани капиталови инструменти	9,218	8,763
Неборсови капиталови инструменти	163	163
	9,381	8,926

Капиталовите инструменти представляват участие в следните търговски дружества:

	2024 хил. лв.	2024 % участие	2023 хил. лв.	2023 % участие
Акции в търговски дружества:				
Тексим Банк АД	9,100	8,93	8,650	8,93
Химснаб България АД	118	0,05	113	0,05
АВС Финанс АД	163	9,29	163	9,29
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	9,381		8,926	

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 самостоятелния финансов отчет.

Инвестицията в АВС Финанс АД е оценена по цена на придобиване, тъй като акциите не се търгуват на фондова борса.

8. 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 2024 хил. лв.	Признати в печалбата или загубата хил. лв.	Признати в резултат на бизнес комбинация	Признати в другия всеобхватен доход хил. лв.	31 декември 2024 хил. лв.
Нетекущи активи					
Инвестиционни имоти	-	-	3,582	-	3,582
Дългосрочни финансови активи	211	-	-	46	257
Текущи активи					
Краткосрочни финансови активи	142	81	-	-	223
Търговски вземания	(136)	(24)	-	-	(160)
	217	57	3,582	46	3,902
Отсрочени данъчни активи	(136)				(160)
Отсрочени данъчни пасиви	353				4,062
Нетно отсрочени данъчни пасиви	217				3,902

Отсрочените данъци за сравнителния период 2023 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2023	Признати в печалбата или загубата	Признати в другия всеобхватен доход	31 декември 2023
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи				
Дългосрочни финансови активи	170	-	41	211
Текущи активи				
Краткосрочни финансови активи	79	63	-	142
Търговски вземания	(113)	(23)	-	(136)
	136	40	41	217
Отсрочени данъчни активи	(113)			(136)
Отсрочени данъчни пасиви	249			353
Нетно отсрочени данъчни пасиви	136			217

9. Краткосрочни финансови активи

	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Акции	9.1	3,774	2,410
- в т.ч. борсови капиталови инструменти		3,042	1,843
- в т.ч. неборсови капиталови инструменти		732	567
Дялове		459	3,849
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата		4,233	6,259
Вземания по договори за цесия, брутна сума преди обезценка		-	126
Вземания по договори за цесия		-	126
Вземания за лихви, брутна сума преди обезценка		-	3
Вземания по лихви		-	3
Дългови инструменти по амортизирана стойност		-	129
Общо краткосрочни финансови активи		4,233	6,388

9.1. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Към 31.12.2024 г. Дружеството притежава акции на обща стойност 3,774 хил. лв. (2023 г.: 2,410 хил. лв.). Борсовите капиталови инструменти са оценени по справедлива стойност, определена на базата на техните котиращи цени към датата на самостоятелния финансов 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 459 хил. лв., също определена на базата на техните котиращи цени към датата на самостоятелния финансов отчет.

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

10. Търговски вземания

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Търговски вземания, брутна сума преди обезценка	7,054	7,346
Очаквани кредитни загуби	(75)	(83)
Търговски вземания	6,979	7,263

Нетните търговските вземания в размер на 6,979 хил. лв. (2023 г.: 7,263 хил. лв.) представляват вземания по договори за покупко-продажба на ценни книжа и суми от продажба на договори за цесия.

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

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

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Салдо към 1 януари	(83)	-
Описани	(2)	-
Начислена	-	(84)
Възстановена	10	1
Салдо към 31 декември	(75)	(83)

11. Предплащания и други активи

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Нетекущи		
Аванс за покупка на дъщерно предприятие	-	18,000
Предплатени застраховки	560	779
Предоставени аванси	16	-
Нефинансови активи	576	18 779
Текущи		
Аванс за покупка на финансови инструменти	-	1,000
Предплатени застраховки	219	183
Предоставени аванси	21	-
Данъчни вземания	-	1
Нефинансови активи	240	1,184
Предплащания и други активи, нефинансови	816	19,963

Текущите и нетекущите предплатени застраховки в размер на 779 хил. лв. (2023 г.: 962 хил. лв.) са извършени във връзка с емитирани от Дружеството облигационни заеми.

Авансовото плащане в размер на 18,000 хил. лв., направено през 2023 г., представлява преведена сума по предварителен договор за покупко-продажба на 100% от капитала дружество с ограничена отговорност. Сделката е финализирана през 2024г., като в резултат на нея Дружеството придобива дъщерното дружество Василико Истейтс ЕООД.

Аванс за покупка на финансови инструменти в размер на 1,000 хил. лв. е направен през 2023 г. по договор за покупко-продажба на ценни книжа. Към 31 декември 2023 г. договорът не е изпълнен по вина на продавача и е начислена неустойка за неизпълнение. Авансът и неустойката са изцяло погасени към 31.12.2024 г.

12. Пари и парични еквиваленти

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	106	121
Пари и парични еквиваленти	106	121

13. Собствен капитал и резерви

13.1. Акционерен капитал

Към 31 декември 2024 г. регистрираният капитал на Дружеството се състои от 48,764,007 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.

В резултат на преобразуване чрез вливане след издадено одобрение от Комисията за Финансов Надзор с Решение № 703 – ПД от 08.10.2024 г. на Договор за преобразуване чрез вливане на „Борса-Стара Загора“ АД в „Сила Холдинг“ АД по чл. 262ж от Търговския закон от 22.07.2024 г., както и Анекс от 12.09.2024 г. към Договора, са записани 11 911 010 броя нови акции с ISIN код BG1100027983, с номинална стойност от 1.00 лв., даващи еднакви права на притежателите си. Предвид това на 06.12.2024 г. в ТРРЮЛНЦ към Агенция по вписванията с номер 20241206101134 е вписана промяна в размера на капитала на Дружеството от 36 852 997 лв. на 48 764 007 лв., разпределени в 48 764 007 броя обикновени, безналични, поименни акции, с право на глас и с номинална стойност от 1 лв.

Общата цена на емисията възлиза на 36 423 хил. лв. и включва следните компоненти:

	6 декември 2024 г. хил. лв.
Общо възнаграждение чрез издаване на инструменти на собствения капитал 11 911 010 бр. обикновени акции с:	
номинална стойност	11,911
емисионна стойност	24,512
Общо възнаграждение	36,423
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи	(36,423)
Резултат от бизнес комбинацията	-

Разпределението на цената към придобитите активи и пасиви на дружество „Борса-Стара Загора“ АД е извършено през 2024 г. Стойността на всяка група придобити активи и пасиви, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

	Справедлива стойност към 6 декември 2024 г. хил. лв.
Инвестиционни имоти	37,125
Машини и съоръжения	16
Общо нетекущи активи	37,141
Търговски и други финансови вземания	8,500
Предплащания и други активи	20
Пари и парични еквиваленти	14
Общо текущи активи	8,534
Търговски и други задължения	9,252
Общо текущи пасиви	9,252

Нетни разграничими активи

36,423

Справедливата стойност на търговските и други вземания, придобити като част от бизнес комбинацията, възлиза на 8 500 хил. лв., брутната договорна стойност възлиза на 8 500 хил. лв.

Поради разликата между историческата цена на инвестиционните имоти, които са били собственост на „Борса-Стара Загора“ АД и тяхната справедлива стойност към датата на вливането, Сила Холдинг АД е отчело отсрочен данъчен пасив в размер на 3,582 хил. лв. за сметка на премийния резерв.

	2024 Брой акции	2023 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	36,852,997	36,852,997
Издадени нови акции	11,911,010	-
Брой издадени и напълно платени акции към 31 декември	48,764,007	36,852,997

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

	2024 Брой акции	2024 %	2023 Брой акции	2023 %
Метро Груп ЕООД	15,024,525	30,81	15,024,525	40,77
Нова Индустриална Компания АД	8,087,493	16,58	-	-
Слатина – Булгарплод ООД	3,757,771	7,71	-	-
УПФ Съгласие	2,565,311	5,26	2,565,311	6,96
УПФ ЦКБ Сила	1,890,500	3,88	1,890,500	5,13
Други юридически лица	17,355,569	35,59	17,336,566	47,04
Физически лица	82,838	0,17	36,095	0,10
	48,764,007	100	36,852,997	100

13.2. Резерви

Всички суми са в хил. лв.	Премийен резерв	Преоценъчни резерви	Други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2024 г.	16,853	1,450	40	18,343
Бизнескомбинация – вливане на „Борса-Стара Загора“ АД	20,931	-	-	20,931
Увеличение на премийен резерв от емисия на акции	24,513			24,513
Отсрочен данъчен пасив във връзка с вливането	(3,582)			(3,582)
Промяна в справедливата стойност на капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	456	-	456
Данъчен разход	-	(46)	-	(46)
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	410	-	410
Салдо към 31 декември 2024 г.	37,784	1,860	40	39,684

Всички суми са в хил. лв.	Премиен резерв	Преоценъчни резерви	Други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2023 г.	16,853	1,080	40	17,973
Промяна в справедливата стойност на капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	370	-	370
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	370	-	370
Салдо към 31 декември 2023 г.	16,853	1,450	40	18,343

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.

14. Разходи за персонала

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Разходи за заплати	(79)	(76)
Разходи за социални осигуровки	(9)	(11)
Разходи за персонала	(88)	(87)

15. Заеми

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Дългосрочни заеми		
Банкови заеми	30,433	49,463
Облигационен заем от 2023 г.	28,000	28,000
	58,433	77,463
Краткосрочни заеми		
Банкови заеми	25,830	9,225
Репо сделки, в т.ч. лихви	3,842	3,623
Облигационен заем	557	2,558
Други заеми	382	-
	30,611	15,406

Облигационен заем от 2010 г.

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.

Към 31.12.2024 г. облигационният заем е изцяло погасен и емисията е закрыта.

Облигационен заем от 2023 г.

На 28 юли 2023 г. Дружеството емитира облигации в размер на 28,000,000 (двадесет и осем милиона) лева, разпределени в 28,000 броя безналични, обикновени, неконвертируеми, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни и обезпечени облигации с номинална и емисионна стойност 1,000 лева всяка една.

Лихва: плаващ годишен лихвен процент равен на сумата от 6-месечния EURIBOR + надбавка от 1 % (100 базисни точки), но общо не по-малко от 2.75 % и не повече от 5.00 % годишно, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). Три работни дни преди падежа на всяко лихвено плащане се взема обявената за този ден стойност на 6-месечния EURIBOR и към нея се добавя надбавка от 100 базисни точки (1%), като общата стойност на сбора им не може да надвишава 5.00% годишно. В случай, че така получената стойност е по-ниска от 2.75%, се прилага минималната стойност от 2.75% годишна лихва. Плащанията по главницата са шест месечни. Падежа на облигационния заем е 28.07.2032г.

Емитентът е сключил договор с „АБВ Инвестиции“ ЕООД за довереник на облигационерите.

За обезпечение на погасяването на всички вземания на облигационерите по облигационния заем, Дружеството е сключило застраховка на всички плащания по облигационната емисия срещу риск от неплащане със ЗАД „Армеец“, в полза на Довереника на облигационерите по смисъла на Кодекса за застраховането. Дружеството планира да замени обезпечението с ипотeka на недвижими имоти в полза на Довереника на облигационерите.

Емисията е регистрирана за търговия на „Българска Фондова Борса“ АД.

Банкови заеми

1. 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. Условиата за връщане на заема са следните: до 07.2022 г. гратисен период за главницата 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 31.12.2024 г. остатъкът по заема е 16 130 хил. лв., в т.ч. текуща част 360 хил. лв. и 15 770 хил. лв. нетекуща част.

2. 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. Условиата 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 31.12.2024 г. остатъкът по заема е 21 250 хил. лв., в т.ч. текуща част 1 650 хил. лв. и 19 600 хил. лв. нетекуща част.

3. На 30.08.2022 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 12 500 хил. лева при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2.2% и срок на погасяване 30.08.2034 г. За обезпечение по кредита е учредена първа по ред ипотeka на имоти на Слънце Естейт ЕООД, което е дъщерно дружество и първи по ред особен залог на акции, собственост на Сила Холдинг АД. Условиата за връщане на заема са следните: до 09.2024 г. гратисен период за главница и от 09.2024 г. по 104 хил. лв. месечно плащане по главница, както и съответните лихвени плащания съгласно условията на договора.

Към 31.12.2024 г. остатъкът по заема е 12 083 хил. лв. и е представен в нетекущата част 10 833 хил. лв. и текуща част 1 250 хил. лв..

4. На 13.12.2023 г. на Дружеството е отпуснат банков овърдрафт за сумата от 6 800 хил. лева при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 3.49% и първоначален срок на погасяване 13.12.2024 г. и общ договорен срок 13.12.2028 г.

Към 31.12.2024 г. остатъкът по заема е 6 800 хил. лв. и е представен в текущата част на заемите.

Задължения по репо сделки

Задълженията по репо сделки представляват текущи задължения по договори с безналични ценни книжа сключени на 22.07.2024г., 29.07.2024г., 05.09.2024г., 19.09.2024г., 28.11.2024г. и 09.12.2024г. Обезпечението по репо сделките са ценни книжа притежавани от Дружеството с пазарна стойност 4 341 хил. лв.

16. Търговски и други задължения

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Нетекущи:		
Застраховки	622	768
Финансови пасиви	622	768
Текущи:		
Търговски задължения	3	-
Застраховки	146	146
Финансови пасиви	149	146
Задължения за персонала	-	1
Данъци, удържани при източника и други данъчни задължения	4	-
Данък върху доходите на физически лица	1	-
Нефинансови пасиви	5	1
Търговски и други задължения	776	915

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

17. 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 2024	77,463	15,406	92,869
Парични потоци:			
Постъпления	-	8,199	8,199
Плащания (главница)	-	(12,363)	(12,363)
Плащания (лихви)	-	(3,678)	(3,678)
Непарични промени:			
Прекласифициране	(19,030)	19,030	-
Начислени лихви	-	3,267	3,267
Други непарични промени (виж 25)	-	750	750
31 декември 2024	58,433	30,611	89,044

	Дългосрочни заеми хил. лв.	Краткосрочни заеми хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2023	53,846	14,467	68,313
Парични потоци:			
Постъпления	28,000	14,104	42,104
Плащания (главница)	-	(17,878)	(17,878)
Плащания (лихви)	-	(1,890)	(1,890)
Непарични промени:			
Прекласифициране	(4,383)	4,383	-
Начислени лихви	-	2,483	2,483
Други непарични промени (виж 25)	-	(263)	(263)
31 декември 2023	77,463	15,406	92,869

18. Разходи за обезценка

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Разходи за обезценка на търговски вземания (пояснение 10)	-	(84)
Възстановени загуби от обезценка на търговски вземания (пояснение 10)	10	1
	10	(83)

19. Разходи за външни услуги

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Застраховки	(184)	(100)
Счетоводно обслужване	(31)	(14)
Правни разходи	(21)	-
Други	(117)	(96)
	(353)	(210)

Възнаграждението за независим финансов одит за 2024 г. е в размер на 20 хил. лв. Не са предоставяни данъчни услуги или консултации. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

20. Финансови приходи и разходи

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Разходи за лихви по заеми, отчитани по амортизирана стойност:	(3,267)	(2,483)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата	(3,267)	(2,483)
Загуба от последваща оценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	(95)	(93)
Загуба от продажба на финансови активи	(3)	(18)
Банкови такси	(137)	(172)
Финансови разходи	(3,502)	(2,766)

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Приходи от лихви от дългови инструменти по амортизирана стойност	943	824
Общо приходи от лихви от финансови активи	943	824
Печалба от последваща оценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	752	561
Печалба от продажба на финансови активи	2,431	1,794
Приходи от дивиденди	14	635
Финансови приходи	4,140	3,814

21. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи от данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2023 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	203	668
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(20)	(67)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	82	139
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели	(24)	(23)
Текущ разход за данъци върху дохода	-	-
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи от:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(57)	(40)
Разходи за данък върху дохода	(57)	(40)
Отсрочени данъчни разходи, признати в другия всеобхватен доход	(46)	(41)

Пояснение 8 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати в другия всеобхватен доход.

22. 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:

	2024	2023
Печалба подлежаща на разпределение (в лв.)	146,195	628,034
Среднопретеглен брой акции	38,190,946	36,852,997
Основен доход на акция (в лв. за акция)	0.004	0.017

23. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват акционерите, крайният 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.

23.1. Сделки с дъщерни предприятия

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
- <i>Слънце Естейт ЕООД</i>		
Предоставени заеми	53	1,533
Приходи от лихви	89	75
Събрани заеми	1,409	-
Събрани лихви	156	-
- <i>Аро Грейн ЕООД</i>		
Приходи от лихви	822	713
Събрани лихви	1,114	220
Събрани заеми	-	349
- <i>Василико Истейтс ЕООД</i>		
Предоставени заеми	20	-
- <i>Селект Асет Мениджмънт ЕАД</i>		
Начислен дивидент	-	580
Изплатен дивидент	-	580

23.2. Възнаграждения на ключовия управленски персонал

През 2024 г. изплатените възнаграждения на ключовия управленски персонал, състоящ се от членовете на Съвета на директорите са 74 хил. лв.

24. Разчети със свързани лица в края на годината

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Вземания от:		
- дъщерни предприятия		
<i>Слънце Естейт ЕООД</i> , брутна сума	1,100	2,524
Очаквани кредитни загуби	(38)	(38)
	<u>1,062</u>	<u>2,486</u>
<i>Аро Грейн ЕООД</i> , брутна сума	23,561	23,853
Очаквани кредитни загуби	(615)	(615)
	<u>22,946</u>	<u>23,238</u>
<i>Василико Истейтс ЕООД</i> , брутна сума	20	-
Очаквани кредитни загуби	-	-
	<u>20</u>	<u>-</u>
Общо вземания от свързани лица	24,028	25,724

Вземанията от дъщерни предприятия в размер на 24,028 хил. лв. не са обезпечени и представляват:

- заем отпуснат на *Слънце Естейт ЕООД* в размер на 1,070 хил. лв. главница и 30 хил. лв. лихва по договор за временна финансова помощ от 10.08.2023 г. с 5 % годишна лихва и срок на погасяване 31.08.2025 г.

- заем на дъщерното дружество „*Аро Грейн*” ЕООД в размер на 3 240 хил. лв. главница и 141 хил. лв. лихва със срок на погасяване 31.12.2025 г. и лихвен процент в размер на 5%.

- заем на дъщерното дружество „*Аро Грейн*” ЕООД в размер на 19 900 хил. лв. главница и 280 хил. лв. лихва със срок на погасяване 31.12.2025 г. и лихвен процент в размер на 5%.

- заем на дъщерното дружество „*Василко Истейтс*” ЕООД в размер на 20 хил. лв. главница със срок на погасяване 13.11.2025 г. и лихвен процент в размер на 5%.

При оценката на възстановимостта на вземанията по заеми от *Аро Грейн ЕООД* главници в размер на 23 140 хил. лв. е взет предвид сключен договор за учредяване на особен залог между дъщерното дружество *Аро Грейн ЕООД* и *Бългериан Милс ЕООД* върху дружествени

дялове от капитала на Камбана Бургас ЕООД, собственост на Камбана Инвест ЕАД (дъщерно дружество на длъжника Българиян 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 към 31.12.2024 г.

25. Безналични сделки

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

- Дружеството е придобило краткосрочни финансови активи в размер на 758 хил. лв. (2023 г: 1,178 хил. лв.) чрез прихващане на търговски вземания
- Дружеството е погасило свои задължения по договори за цесия в размер на 8,257 хил. лв. чрез прихващане на търговски вземания.

26. Условни активи и условни пасиви

Към 31.12.2024 г. Дружеството няма условни активи и пасиви.

Не са възникнали условни пасиви за Дружеството по отношение на дъщерни и асоциирани предприятия.

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

Данъчни задължения

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

27. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2024	2023
		хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	7	9,381	8,926
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	9.1	4,233	6,259
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Вземания по договори за цесия и лихви – краткосрочни		-	129
Вземания от свързани лица	24	24,028	25,724
Търговски вземания	10	6,979	7,263
		31,007	33,116
Пари и парични еквиваленти	12	106	121
Общо финансови активи		44,727	48,422

Финансови пасиви	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Нетекущи пасиви:			
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	15	58,433	77,463
Търговски и други задължения	16	622	768
		59,055	78,231
Текущи пасиви:			
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	15	30,611	15,406
Търговски и други задължения	16	149	146
		30,760	15,552
Общо финансови пасиви		89,815	93,783

Вижте пояснение 4.10 за информацията 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 29. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 28.

28. 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 27. 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.

28.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на кредитен риск, 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.

28.1.1. Валутен риск

Основна част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции 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.

28.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2024 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите и облигационни си заеми, които са с променлив

лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент. Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

31 декември 2024 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми в лева (+/-0.3 %)	(242)	242	(242)	242

31 декември 2023 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми в лева (+/-0.6 %)	(529)	529	(529)	529

28.1.3. 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 7). 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.

28.2. 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:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи по справедлива стойност през друг		
всеобхватен доход	9,381	8,926
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или		
загубата	4,233	6,259
Дългови инструменти по амортизирана стойност	31,007	33,116
Парични средства	106	121
Балансова стойност	44,727	48,422

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.

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.

28.3. 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 2024 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2024 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца хил. лв.	Между 6 и 12 месеца хил. лв.	От 1 до 5 години	Над 5 години
Заеми	2,538	28,073	25,702	32,731
Търговски и други задължения	76	73	512	110
Общо	2,614	28,146	26,214	32,841

31 декември 2023 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца хил. лв.	Между 6 и 12 месеца хил. лв.	От 1 до 5 години	Над 5 години
Заеми	1,005	14,401	30,532	46,931
Търговски и други задължения	73	73	563	205
Общо	1,078	14,474	31,095	47,136

29. Оценяване по справедлива стойност

29.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в самостоятелния 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 2024 г.	Пояснение	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Активи					
Борсово търгувани ценни книжа	а)	12,260	49	-	12,309
Неборсово търгувани ценни книжа	б)	-	409	896	1,305
Общо		12,260	458	896	13,614

31 декември 2023 г.	Пояснение	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Активи					
Борсово търгувани ценни книжа	а)	10,516	471	-	10,987
Неборсово търгувани ценни книжа	б)	-	-	4,198	4,198
Общо		10,516	471	4,198	15,185

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 акции

Всички пазарно търгувани капиталови инструменти 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 инструменти 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 самостоятелния отчет за печалбата или загубата съответно на ред „Финансови приходи“ и 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.

29.2. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2024 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

31 декември 2024 г.	Ниво 3 хил. лв.
Инвестиционни имоти:	
- земя	36,433
- сгради	692
	37,125

Справедливата стойност на инвестиционните имоти на Дружеството е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители.

Оценката по справедлива стойност на земите се базира на наблюдавани индикативни офертни цени за подобни имоти, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и скonto за офертност.

Справедливата стойност на сградите е оценена, като е използван методът на амортизираната възстановителна стойност. Той измерва стойността на актива посредством определяне на новата му стойност към датата на оценката, отразяваща разходите за неговото придобиване, намалени с физическото му износване, функционалното и икономическо обезценяване в резултат на неговата експлоатация.

Спецификата на активите на Дружеството и икономическа среда в страната биха могли да доведат до вариации в използваните допускания и преценки при определяне на справедливата стойност.

30. 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.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, в т.ч. на 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:

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	88,811	55,413
Дълг	93,722	94,001
- Пари и парични еквиваленти	(106)	(121)
Нетен дълг	93,616	93,880
Собствен капитал към нетен дълг	1:1.05	1:1.69

31. Събития след края на отчетния период

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

32. Одобрение на самостоятелния финансов отчет

Самостоятелният финансов отчет към 31 декември 2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 06.03.2025 г.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД

**ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “СИЛА ХОЛДИНГ” АД**

за 2024 г.

МАРТ 2025 г.

Съдържание на самостоятелния годишен доклад за дейността

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	37
2. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ 2024 ГОДИНА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО	39
3. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2024 ГОДИНА	39
3.1. Основни рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството	43
3.2. Информация за големи сделки със свързани лица	44
4. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ПЕРИОДА МЕЖДУ ДАТАТА НА ОТЧЕТА И ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ И ПРИЕМАНЕ НА ДОКЛАДА ЗА ДЕЙНОСТТА	44
5. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	44
6. НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ	44
7. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	44
Пазарен риск	44
Валутен риск	45
Лихвен риск	45
Други ценови рискове	45
Кредитен риск	45
7.1. Анализ на ликвидния риск	46
8. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ПРЕЗ 2024 ГОДИНА	46
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	47
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	54
11. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	55
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)	55
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	56
11.3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на във връзка с процеса на финансово отчитане	56
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	57
11.5. Състав и функционирането на административните, управителните и надзорните органи на Дружеството и техните комитети	59
11.6. 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	62

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. Дружеството е регистрирано в ТРПЮЛНЦ към Агенцията по Вписванията с ЕИК 112100237. Дружеството е регистрирано за търговия на Българска Фондова Борса с код HSI(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 2024 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

- Станислава Николова Лазарова – Председател на Съвета на директорите;
- Георги Николаев Николов – Изпълнителен директор и
- Мирослава Емануилова Манолова – 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 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.

СИЛА ХОЛДИНГ АД
Годишен самостоятелен доклад за дейността
2024 г.

През 2024 г. няма сделки за придобиване и/или прехвърляне на акции от членовете на Съвета на директорите.

През 2024 г. членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения на обща стойност 74 хил. лв.

Членовете на Съвета на директорите не участват като неограничено отговорни съдружници в търговски дружества.

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 31.12.2024 г., регистрираният акционерен капитал възлиза на 48,764,007 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
Нова Индустриална Компания АД	8,087,493
Слатина – Булгарплод ООД	3,757,771
Физически лица	82,838
Други юридически лица	19,246,069
	48,764,007

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

През 2024 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.

2. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ 2024 ГОДИНА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

През първото тримесечие на 2024 г. Дружеството е придобило на регулиран пазар 19,937 бр. акции от капитала на Слънце Стара Загора-Табак АД, в резултат на което участието в дъщерното дружество се е увеличило до 76.59%.

През второто тримесечие Дружеството е придобило 100% от дяловете на Василико Истейтс ЕООД при цена от 18,500 хил. лв.

На 24 юни 2024 г., в седалището и на адреса на управление на дружеството в гр. София, бул. "България" № 58, бл.С, ет.7, бе свикано редовно Общо събрание на акционерите на "Сила Холдинг" АД. То се проведе на предвидената дата при дневен ред и проекти за решения, обявени в ТРРЮЛНЦ към Агенцията по вписвания с акт на вписване 20240515154725/15.05.2024 г.

На 19 ноември 2024 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. То се проведе на предвидената дата при дневен ред и проекти за решения, обявени в ТРРЮЛНЦ към Агенцията по вписвания с акт на вписване 20241014115115/14.10.2024 г.

На 06.12.2024г. приключи процедурата по преобразуване (вливане) на дружеството „Борса – Стара Загора“ АД с ЕИК 123067596 в „Сила Холдинг“ АД. На тази дата „Борса – Стара Загора“ АД бе заличено от регистъра и „Сила Холдинг“ АД стана правоприемник на всички права и задължения по съществуващите договори на „Борса – Стара Загора“ АД. В следствие на вливането са записани 11 911 010 броя нови акции с ISIN код BG1100027983, с номинална стойност от 1.00 лв., даващи еднакви права на притежателите си. В следствие на преобразуването „Сила Холдинг“ АД придоби инвестиционни имоти в гр. Стара Загора.

3. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2024 ГОДИНА

През 2024 г. Сила Холдинг АД извършваше обичайната си дейност по придобиване, управление и продажба на финансови активи.

За 2024 г. финансовият резултат на дружеството е нетна печалба в размер на 146 хил. лв. Дружеството е реализирало финансови приходи в размер на 4,140 хил. лв.

Следват таблици с данни от самостоятелния отчет за финансовото състояние, самостоятелния отчет за печалбата или загубата и самостоятелния отчет за паричните потоци на Дружеството за 2024 г.

СИЛА ХОЛДИНГ АД
Годишен самостоятелен доклад за дейността
2024 г.

Самостоятелен отчет за финансовото състояние

Активи	31 декември 2024 хил. лв.	31 декември 2023 хил. лв.	Изменение 2024/2023 хил. лв.	Изменение 2024/2023 %
Нетекущи активи				
Инвестиции в дъщерни предприятия	99,865	81,029	18,836	23.25
Инвестиционни имоти	37,125	-	37,125	100.00
Дългосрочни финансови активи	9,381	8,926	455	5.10
Предплащания и други активи	576	18,779	(18,203)	-96.93
Нетекущи активи	146,947	108,734	38,213	35.14
Текущи активи				
Вземания от свързани лица	24,028	25,724	(1,696)	-6.59
Търговски и други финансови вземания	6,979	7,263	(284)	-3.91
Краткосрочни финансови активи	4,233	6,388	(2,155)	-33.74
Предплащания и други активи	240	1,184	(944)	-79.73
Пари и парични еквиваленти	106	121	(15)	-12.40
Текущи активи	35,586	40,680	(5,094)	-12.52
Общо активи	182,533	149,414	33,119	22.17
Собствен капитал и пасиви				
	31 декември 2024 хил. лв.	31 декември 2023 хил. лв.	Изменение 2024/2023 хил. лв.	Изменение 2024/2023 %
Собствен капитал				
Акционерен капитал	48,764	36,853	11,911	32.32
Премиен резерв	37,784	16,853	20,931	124.20
Преоценъчен резерв	1,860	1,450	410	28.28
Други резерви	40	40	-	0.00
Натрупана печалба / (загуба)	363	217	146	67.28
Общо собствен капитал	88,811	55,413	33,398	60.27
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Дългосрочни заеми	58,433	77,463	(19,030)	-24.57
Търговски и други задължения	622	768	(146)	-19.01
Отсрочени данъчни пасиви	3,902	217	3,685	1698.16
Нетекущи пасиви	62,957	78,448	(15,491)	-19.75
Текущи пасиви				
Краткосрочни заеми	30,611	15,406	15,205	98.70
Търговски и други задължения	154	147	7	4.76
Текущи пасиви	30,765	15,553	15,212	97.81
Общо пасиви	93,722	94,001	(279)	-0.30
Общо собствен капитал и пасиви	182,533	149,414	33,119	22.17

Основните промени на активите и пасивите на дружеството са свързани с:

През 2024 г. е увеличен капитала на Дружеството, в следствие на приключена процедура по преобразуване (вливане) на БОРСА - СТАРА ЗАГОРА АД в СИЛА ХОЛДИНГ АД.

Придобито е дъщерно дружество.

Търговските вземания са намалели на 6,979 хил. лв. (2023 г.: 7,263 хил. лв.) и представляват вземания по договори за покупко-продажба на ценни книжа и дължими суми от продажба на договори за цесия.

Събрани са заеми от свързани лица, както и са предоставени такива.

Намалели са инвестициите в дялове в договорни фондове.

Самостоятелен отчет за печалбата или загубата

	2024	2023	Изменение 2024/2023	Изменение 2024/2023
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Приходи от продажби	1	-	1	100.00
Разходи за очаквани кредитни загуби, нетно	10	(83)	93	-112.05
Разходи за материали	(1)	-	(1)	-100.00
Разходи за външни услуги	(353)	(210)	(143)	-68.10
Разходи за персонала	(88)	(87)	(1)	-1.15
Други разходи	(4)	-	(4)	-100.00
Финансови приходи	4,140	3,814	326	8.55
Финансови разходи	(3,502)	(2,766)	(736)	-26.61
Печалба преди данъци	206	668	(465)	-69.61
Разходи за данък върху дохода	(57)	(40)	(17)	-42.50
Печалба за годината	146	628	(482)	-76.75
	лв.	лв.		
Доход на акция	0.004	0.017	(0.013)	-76.47

Изчислените показатели за ликвидност за 2024 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 1.16.

Коефициентът на бърза ликвидност е 1.16.

Коефициентът на незабавна ликвидност е 1.16.

Коефициентът на абсолютна ликвидност е 0.00.

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 0.95.

Коефициентът на задлъжнялост е 1.06.

Облигационен заем от 2010 г.

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 реструктурирана, 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:

Емитентът е сключил договор с „АБВ Инвестиции“ ЕООД за 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.

Към 31.12.2024 г. облигационният заем е изцяло погасен и емисията е отписана.

Облигационен заем от 2023 г.

На 28 юли 2023 г. Дружеството емитира облигации в размер на 28,000,000 (двадесет и осем милиона) лева, разпределени в 28,000 броя безналични, обикновени, неконвертируеми, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни и обезпечени облигации с номинална и емисионна стойност 1,000 лева всяка една.

Лихва: плаващ годишен лихвен процент равен на сумата от 6-месечния EURIBOR + надбавка от 1 % (100 базисни точки), но общо не по-малко от 2.75 % и не повече от 5.00 % годишно, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). Три работни дни преди падежа на всяко лихвено плащане се взема обявената за този ден стойност на 6-месечния EURIBOR и към нея се добавя надбавка от 100 базисни точки (1%), като общата стойност на сбора им не може да надвишава 5.00% годишно. В случай, че така получената стойност е по-ниска от 2.75%, се прилага минималната стойност от 2.75% годишна лихва. Плащанията по главницата са шест месечни. Падежа на облигационния заем е 28.07.2032 г.

Емитентът е сключил договор с „АБВ Инвестиции“ ЕООД за довереник на облигационерите.

За обезпечение на погасяването на всички вземания на облигационерите по облигационния заем, Дружеството е сключило застраховка на всички плащания по облигационната емисия срещу риск от неплащане със ЗАД „Армеец“, в полза на Довереника на облигационерите по смисъла на Кодекса за застраховането. Дружеството планира да замени обезпечението с ипотека на недвижими имоти в полза на Довереника на облигационерите.

На застрахователя е присъден кредитен рейтинг от „БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД – „ВВВ-“ с дата на публикуване 24.02.2023г., 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.

Емисията е регистрирана за търговия на „Българска Фондова Борса“ АД.

Банкови заеми

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 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 30.08.2022 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 12 500 хил. лева при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2.2% и срок на погасяване 30.08.2034 г. За обезпечение по кредита е учредена първа по ред ипотека на имоти на Слънце Естейт ЕООД, което е дъщерно дружество и първи по ред особен залог на акции, собственост на Сила Холдинг АД.

На 13.12.2023 г. на Дружеството е отпуснат банков овърдрафт за сумата от 6 800 хил. лева при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 3.49% и първоначален срок на погасяване 13.12.2024 г. и общ договорен срок 13.12.2028 г.

През 2024 г. Дружеството редовно обслужва лихвените плащания по банковите заеми.

Макроикономически фактори

През 2024 г. продължи активното управление на инвестициите и финансовите активи на Дружеството в условията на макроикономическа несигурност, свързана със значителна инфлация в Еврозоната и САЩ, повишаващи се лихвени проценти и продължаващи санкции срещу Руската Федерация. Тъй като Дружеството има лихвоносни заеми с плаващи лихвени проценти, възможно е разходите за лихви да бъдат увеличени в резултат на повишаващите се лихвени проценти.

Въпроси, свързани с климата

Към 31 декември 2024 г. Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат пряко негативно и съществено влияние върху финансовите му отчети Въпросите, свързани с климата не са оказали пряко влияние на инвестиционната дейност, като извършване на инвестиции в дъщерни предприятия или покупката на финансови активи.

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

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

Други нефинансови 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.

Информацията за финансовите рискове е представена в т. 7 от настоящия доклад.

3.2. Информация за големи сделки със свързани лица.

През 2024 г. са събрани главници по заеми от свързани лица в размер на 1,409 хил. лв. и събрани лихви в размер на 1,270 хил. лв.

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

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

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.

6. НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Сила Холдинг АД не осъществява научно изследователска и развойна дейност.

7. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. 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.

Пазарен 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, кредитен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

Валутен риск

Основна част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции 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.

Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2024 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите и облигационни си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

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. 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.

Кредитен 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.

Дружеството редовно следи за изпълнението 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 трансакции 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 в пояснение 28.2 от самостоятелния финансов отчет, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

7.1. 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. Повече информация за ликвидния риск е предоставена в пояснение 28.3 от самостоятелния финансов отчет.

8. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ПРЕЗ 2024 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 2024 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 през 2024 г. в „СИЛА ХОЛДИНГ“ АД Директор за връзка с инвеститорите, както и предшественикът, осъществяваха 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 и 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 2024 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 провело се на 27.06.2022 г. редовно Общо събрание на акционерите на Дружеството, бяха избрани нови членове на Одитния комитет с мандат от 5 години. Председател на Одитния комитет е Виолета Николова Димитрова.

9. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ №2 ОТ НАРЕДБА №2 ЗА ЗА ПЪРВОНАЧАЛНО И ПОСЛЕДВАЩО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

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 и финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Общата сума на финансовите приходи през 2024 г. е 4,140 хил. лв., респективно 3,814 хил. лв. през 2023 г. Процентното изменение във финансовите приходи е 9%.

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 2024 г.:

	2024 г. хил. лв.
Финансови приходи	4,140
Общо	4,140

Финансовите приходи включват неустойки по договор за продажба на финансови инструменти, които съставляват над 10% от общите финансови приходи.

През 2024 г. няма контрагент, разходите към когото да надхвърлят 10% от общите разходи на Дружеството.

9.3. Информация за сключени съществени сделки

През 2024 г. са събрани главници по заеми от свързани лица в размер на 1,409 хил. лв.

На 06.12.2024 г. приключи процедурата по преобразуване (вливане) на дружеството „Борса – Стара Загора” АД с ЕИК 123067596 в „Сила Холдинг” АД. На тази дата „Борса – Стара Загора” АД бе заличено от регистъра и „Сила Холдинг” АД стана правоприемник на всички права и задължения по съществуващите договори на „Борса – Стара Загора” АД. В следствие на вливането са записани 11,911,010 броя нови акции с ISIN код BG1100027983, с номинална стойност от 1.00 лв., даващи еднакви права на притежателите си. В следствие на преобразуването Дружеството придоби инвестиционни имоти в гр. Стара Загора.

През 2023 г. е извършено авансово плащане в размер на 18,000 хил. лв. по предварителен договор за покупко-продажба на 100% от капитала на дружество с ограничена отговорност, като сделката е финализирана през 2024г. и „Сила Холдинг” АД придоби дъщерното дружество Василико Истейтс 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.

Сделки на Сила Холдинг с дъщерни предприятия:	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
- <i>Слънце Естейт ЕООД</i>		
Предоставени заеми	53	1,533
Приходи от лихви	89	75
Събрани заеми	1,409	-
Събрани лихви	156	-
- <i>Аро Грейн ЕООД</i>		
Приходи от лихви	822	713
Събрани лихви	1,114	220

СИЛА ХОЛДИНГ АД
Годишен самостоятелен доклад за дейността
2024 г.

Събрани заеми	-	349
- <i>Василико Истейтс ЕООД</i>		
Предоставени заеми	20	-
- <i>Селект Асет Мениджмънт ЕАД</i>		
Начислен дивидент	-	580
Изплатен дивидент	-	580

2024 **2023**
хил. лв. **хил. лв.**

Сделки на Аро Грейн ЕООД със Сила Холдинг АД

- плащания по получени заеми	-	(349)
- плащания на лихви по получени заеми	(1 114)	(220)
- начислени лихви по получени заеми	822	713

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 31.12.2024 г. Сила Холдинг АД притежава:

<i>Инвестиции в дъщерни дружества</i>	<i>Капитал бр. акции / дялове</i>	<i>Номинал</i>
Аро Грейн ЕООД	27 000	1 000
Слънце Естейт ЕООД	188 000	100
Селект Асет Мениджмънт ЕАД	2 815	300
Василико Истейтс ЕООД	150 380	100

<i>№ / Емисия</i>	<i>Капитал бр. акции / дялове</i>	<i>Номинал</i>	<i>Дружество</i>
1 BG1100001921	3 271 200	1	Тексим Банк АД
2 BG11SLSTAT17	2 165 900	1	Слънце Стара Загора Табак АД
3 BG11EMTOAT16	1 800	1	Химснаб България АД
4 - неприложимо	325	500	АВС Финанс АД

5 - неприложимо	716 369	Акции и дялове в други дружества
-----------------	---------	----------------------------------

Инвестиционни имоти	Местонахождение	Стойност (хил. лв.)
Земи	гр. Стара Загора	36 433
Сгради	гр. Стара Загора	692

През 2024 г. основните източници на финансиране на Дружеството са 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.

Получени заеми от Сила Холдинг АД

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.

Към 31.12.2024 г. облигационният заем е изцяло погасен и емисията е закрыта.

На 28 юли 2023 г. Дружеството емитира облигации в размер на 28,000,000 (двадесет и осем милиона) лева, разпределени в 28,000 броя безналични, обикновени, неконвертируеми, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни и обезпечени облигации с номинална и емисионна стойност 1,000 лева всяка една. За обезпечение на погасяването на всички вземания на облигационерите по облигационния заем, Дружеството е сключило застраховка на всички плащания по облигационната емисия срещу риск от неплащане със ЗАД „Армеец“, в полза на Довереника на облигационерите по смисъла на Кодекса за застраховането. Дружеството планира да замени обезпечението с ипотека на недвижими имоти в полза на Довереника на облигационерите.

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 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 30.08.2022 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 12 500 хил. лева при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2.2% и срок на погасяване 30.08.2034 г. За обезпечение по кредита е учредена първа по ред ипотека на имоти на Слънце Естейт ЕООД, което е дъщерно дружество и първи по ред особен залог на акции, собственост на Сила Холдинг АД.

На 13.12.2023 г. на Дружеството е отпуснат банков овърдрафт за сумата от 6 800 хил. лева при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 3.49% и първоначален срок на погасяване 13.12.2024 г. и общ договорен срок 13.12.2028 г.

СИЛА ХОЛДИНГ АД
Годишен самостоятелен доклад за дейността
2024 г.

Към 31.12.2024г. Дружеството има задължения по договори за репо сделки с безналични ценни книжа сключени на 22.07.2024г., 29.07.2024г., 05.09.2024г., 19.09.2024г., 28.11.2024г. и 09.12.2024г. Обезпечението по репо сделките са ценни книжа притежавани от Дружеството с пазарна стойност 4 341 хил. лв.

Получени заеми от Аро Грейн ЕООД

На 20.12.2021 г. Дружеството, в качеството си на заемополучател, е сключило договор за заем със Сила Холдинг АД при 5% годишна лихва и срок на погасяване 2024 г. Вземанията по заема към 31.12.2024 г. са в размер на 3,240 хил. лв. Вземането не е обезпечено.

На 29.12.2021 г. Дружеството, в качеството си на заемополучател, е сключило договор за заем със Сила Холдинг АД при 5% годишна лихва и срок на погасяване 2024 г. Вземанията по заема към 31.12.2024 г. са в размер на 19,900 хил. лв. Вземането не е обезпечено.

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 наименования 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.

Отпуснати заеми от Сила Холдинг АД

На 20.12.2021 г. Сила Холдинг АД, в качеството си на заемодател, е сключил договор за заем с Аро Грейн ЕООД с ЕИК 175271301с цел предоставяне на оборотни средства при 5% годишна лихва и срок на погасяване 2024 г. Вземанията по заема към 31.12.2024г. са в размер на 3,240 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 ЕИК 175271301с цел предоставяне на оборотни средства при 5% годишна лихва и срок на погасяване 2024 г. Вземанията по заема към 31.12.2024 г. са в размер на 19,900 хил. лв. Вземането не е обезпечено.

През 2020 г. Сила Холдинг АД, в качеството си на заемодател, има сключен договор за временна финансова помощ на „Слънце Естейт“ ЕООД с ЕИК 205374527, в размер на 894 хил. лв. при 5% годишна лихва и срок на погасяване 31.12.2024 г. Вземането не е обезпечено. Заемът е изцяло погасен през 2024г.

През 2023 г. Сила Холдинг АД, в качеството си на заемодател, има сключен договор за временна финансова помощ на „Слънце Естейт“ ЕООД с ЕИК 205374527, в размер на 1,533 хил. лв. при 5% годишна лихва и срок на погасяване 31.08.2025 г. Вземането не е обезпечено. Към 31.12.2024г. размерът на вземането е 1,100 хил. лв.

Отпуснати заеми от Аро Грейн ЕООД

На 23.12.2021 г. дъщерното дружество Аро Грейн ЕООД, в качеството си на заемодател, е сключил договор за заем с Бългериън Милс ЕООД с ЕИК 124636828 при

3,5% годишна лихва и срок на погасяване 31.12.2025 г. Вземанията по заема към 31.12.2024г. са в размер на 192 хил. лв. Вземането не е обезпечено.

Към 31.12.2024 г. дъщерното дружество Аро Грейн ЕООД, в качеството си на цесионер, е сключил договор за цесия, с които са придобити вземания в размер на 28 355 хил. лв. Вземанията са обезпечени с дяловете на дружество „Камбана Бургас“ ЕООД с ЕИК 203563835, съгласно договор за особен залог от 29.03.2022 г. Това обезпечение е послужило, като обезпечение на задълженията на Аро Грейн ЕООД към Сила Холдинг АД в размер на 23 140 хил. лв.

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

В резултат на преобразуване чрез вливане след издадено одобрение от Комисията за Финансов Надзор с Решение № 703 – ПД от 08.10.2024 г. на Договор за преобразуване чрез вливане на „Борса-Стара Загора“ АД в „Сила Холдинг“ АД по чл. 262ж от Търговския закон от 22.07.2024 г., както и Анекс от 12.09.2024 г. към Договора, са записани 11,911,010 броя нови акции с ISIN код BG1100027983, с номинална стойност от 1.00 лв., даващи еднакви права на притежателите си. Предвид това на 06.12.2024 г. в ТРРЮЛНЦ към Агенция по вписванията с номер 20241206101134 е вписана промяна в размера на капитала на Дружеството от 36,852,997 лв. на 48,764,007 лв., разпределени в 48,764,007 броя обикновени, безналични, поименни акции, с право на глас и с номинална стойност от 1 лв.

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 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 инструменти. 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 декларирано 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 рисковете.

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.

Няма такива.

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)
Георги Николов	47,943
Мирослава Манолова	13,143
Станислава Лазарова	12,900
Член на Съвета на директорите	Получена сума от дъщерни дружества (лева)
Мирослава Манолова	36,795
Станислава Лазарова	34,686

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.

Цветослава Дедева, 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 ПЪРВОНАЧАЛНО И ПОСЛЕДВАЩО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

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.

	2024	2024
Пряко притежавани акции от:	Брой акции	%
Метро Груп ЕООД	15,024,525	30.81
УПФ Съгласие	2,565,311	5.26
Нова Индустриална Компания АД	8,087,493	16.58
Слатина – Булгарплод ООД	3,757,771	7.71

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 и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ) и други закони 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 предели 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 одитните проверки.

Докладите се разглеждат от одитния комитет, за да се гарантира, че действията, за справяне с идентифицираните проблеми, са изпълнени.

Външният регистриран одитор прави преглед и докладва за съществени въпроси, включени 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 самостоятелния годишен доклад за дейността и самостоятелния финансов отчет и считат, че годишният индивидуален 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 2024 г. са извършени следните 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:

- Метро Груп ЕООД намалява участието си под 1/3 от правата на глас на Дружеството;
- Нова Индустриална Компания АД придобива акции в размер над 10% от правата на глас в Дружеството.

Към 31 декември 2024 г. акционерите на Дружеството, притежаващи над 5 % от капитала му са следните:

	31 декември 2024 г.			31 декември 2023 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	30.81	Пряко	15,024,525	40.77	Пряко
УПФ Съгласие	2,565,311	5.26	Пряко	2,565,311	6.96	Пряко
УПФ ЦКБ Сила	1,890,500	3.88	Пряко	1,890,500	5.13	Пряко
Нова Индустриална Компания АД	8,087,493	16.58	Пряко	-	-	-
Слатина – Булгарплод ООД	3,757,771	7.71	Пряко	-	-	-

11.4.2. Член 10, параграф 1, буква "з"

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 функциониране 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.

Информацията 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 2024 г.

През 2024 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, заложи в бизнес програмата на Дружеството за 2024 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 2024 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 2024 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 27.06.2022 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 изразяването на сигурност по устойчивостта 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 ЗНФОИСУ 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. 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, заложи 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 06.03.2025 г. в гр. София

Georgi Nikolaev
Nikolov

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

Digitally signed by
Georgi Nikolaev Nikolov
Date: 2025.03.06
10:54:23 +02'00'

/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 20.03.2013 г. 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 2024г.

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 отчетния 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;

Дружеството изплаща само постоянно възнаграждение. През 2024 г. Дружеството е платило възнаграждение на членовете на СД.

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 предизвестие 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 предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване;

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

Срок на договора - до изтичане на мандата (07.12.2027 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 – Председател на СД**

Срок на договора - до изтичане на мандата (07.12.2027 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.

- **Мирослава Емануилова Манолова – Член на СД**

Срок на договора - до изтичане на мандата (07.12.2027 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 2024 г. в размер на 73 986 лв. (вижте точка 9.17 от годишния самостоятелен доклад за дейността). Други материални стимули не се предвиждат и не са изплащани.

Член на Съвета на директорите	Получена сума от Сила Холдинг АД (лева)
Георги Николов	47,943
Мирослава Манолова	13,143
Станислава Лазарова	12,900

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;

През отчетният период няма такива лица, поради което няма такава информация.

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

През отчетният период няма такива лица, поради което няма такава информация.

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 обезщетение 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 залягналите 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 залягналите 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.

06.03.2025 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

Georgi Nikolaev
Nikolov

Digitally signed by
Georgi Nikolaev Nikolov
Date: 2025.03.06
10:54:47 +02'00'

/Георги Николов/

ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаният, Петър Красимиров Терзиев, в качеството си на съставител на годишния финансов отчет на „Сила Холдинг“ АД за 2024г., 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 2024г.
2. Годишният доклад за дейността на Дружеството за 2024г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100н, ал.4, т.2 от ЗППЦК.

Декларатор: PETAR
KRASIMIROV
TERZIEV

Digitally signed by PETAR
KRASIMIROV TERZIEV
Date: 2025.03.06 10:47:15
+02'00'

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:

1. Годишният финансов отчет отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на Дружеството за 2024г.
2. Годишният доклад за дейността на Дружеството за 2024г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100н, ал.4, т.2 от ЗППЦК.

Декларатор: **Georgi
Nikolaev
Nikolov**

 Digitally signed by
Georgi Nikolaev Nikolov
Date: 2025.03.06
10:55:05 +02'00'

Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: бул. Княз Борис I №111, 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
гр. София, бул. България 58

Доклад относно одита на самостоятелния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на самостоятелния финансов отчет на Сила Холдинг АД („Дружеството“), съдържащ самостоятелния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. и самостоятелния отчет за печалбата или загубата, самостоятелния отчет за всеобхватния доход, самостоятелния отчет за промените в собствения капитал и самостоятелния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към самостоятелния финансов отчет, съдържащи съществена информация относно счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният самостоятелен финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС 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 самостоятелния 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 и изразяването на сигурност по устойчивостта, 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.

Ключови одиторски въпроси

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

Инвестиции в дъщерни предприятия, отчетани по себестойност	
Пояснение 5 от самостоятелния финансов отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Към 31.12.2024 г. инвестициите в дъщерни предприятия са с балансова стойност 99,865 хил. лв. и представляват 54.71% от активите на Дружеството.	По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до: - анализ на счетоводната политика и процедурите на Дружеството по отношение на проверка за индикации за обезценка на

Ние се фокусирахме върху преценките на ръководството по отношение на необходимостта от извършването на тест за обезценка, както и преценките и допусканията, използвани при извършените тестове за обезценка, където е приложимо, с оглед на значителните допускания и предположения, използвани от ръководството и от независимия външен оценител при определянето на възстановимата стойност на инвестициите.	инвестициите в дъщерни предприятия и извършване на тестове за обезценка; - проверка на оценките и допусканията на ръководството и на независимия външен оценител за тези инвестиции, за които са извършени тестове за обезценка; - анализ на опита и квалификацията на оценителя; - анализ на използваните ключови допускания при оценките и други предположения, използвани в оценителския доклад и в изчисленията, както и процедури за сравняване с актуална пазарна информация с участието на наши вътрешни експерти-оценители; - оценка на адекватността на оповестяванията в самостоятелния финансов отчет, включително оповестяванията на основните предположения и преценки.
--	--

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

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

Нашето мнение относно самостоятелния 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 самостоятелния 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 самостоятелния 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 самостоятелния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този самостоятелен финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, 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 самостоятелния 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 самостоятелния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали самостоятелният 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 и изразяването на сигурност по устойчивостта, 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 самостоятелен 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 самостоятелния 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;
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на 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 самостоятелния 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 самостоятелния 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 самостоятелния 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 обществен 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 самостоятелния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на самостоятелния доклад за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията 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. 15 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 самостоятелния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен самостоятелният финансов отчет, съответства на самостоятелния финансов отчет;
- (б) самостоятелният 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 самостоятелния 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 самостоятелният 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 самостоятелен доклад за дейността.

Допълнително докладване относно одита на самостоятелния 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*

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в пояснение 22 от самостоятелния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на самостоятелния 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 самостоятелен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 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 самостоятелния 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 самостоятелния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на самостоятелния финансов отчет“, включват оценяване дали самостоятелният 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 самостоятелния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 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 счетоводни стандарти, приети от ЕС. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за самостоятелния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно самостоятелния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване за съответствие на електронния формат на самостоятелния финансов отчет, включен в годишния самостоятелен 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 самостоятелния 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 допускани за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)“ на Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС) в България“. Тези процедури касаят проверка на формата и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания самостоятелен финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на самостоятелния финансов отчет на Сила Холдинг АД за годината, завършваща на 31 декември 2024 г., приложен в електронния файл „8945007AOB3Z3IH5RL80-20241231-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 самостоятелния финансов отчет, включен в годишния самостоятелен 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 самостоятелния финансов отчет в XHTML.

Нашето становище е само по отношение на електронния формат на самостоятелния финансов отчет, приложен в електронния файл „8945007AOB3Z3IH5RL80-20241231-BG-SEP.xhtml“ и не обхваща другата информация, включена в годишния самостоятелен финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на самостоятелния финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2024 г., съдържащ се в приложения електронен файл „8945007AOB3Z3IH5RL80-20241231-BG-SEP.xhtml“, върху който самостоятелен 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 самостоятелния финансов отчет на Сила Холдинг АД за годината, завършила на 31 декември 2024 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 22.06.2024 г., за период от една година.
- Одитът на самостоятелния финансов отчет за годината, завършила на 31 декември 2024 г. на Дружеството представлява четвърта, 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 и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо 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, които не са посочени в самостоятелния доклад за дейността или самостоятелния финансов отчет на Дружеството.

MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV

Digitally signed by MARIY
GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.03.06 12:42:20 +02'00'

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество, рег. № 032

6 март 2025 г.
България, гр. София, бул. Черни връх №26

SYLVIA BORISLAVOVA
DINOVA

Digitally signed by SYLVIA
BORISLAVOVA DINOVA
Date: 2025.03.06 12:32:04 +02'00'

Силвия Динова
Регистриран одитор отговорен за одита

Грант Торнтон ООД

адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: бул. Княз Борис I №111, 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 Хоилдинг 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 и изразяването на сигурност по устойчивостта), 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 и изразяването на сигурност по устойчивостта), **декларираме, че**

Одиторско дружество Грант Торнтон ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на финансовия отчет на Сила Холдинг АД за 2024 г., съставен съгласно МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в м. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 06.03.2025 г.

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния финансов отчет на Сила Холдинг АД за 2024 година, издаден на 06.03.2025 г.:

- Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение:** По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС (*стр.1 от одиторския доклад*);
- 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 23 към 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 2024 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*).
- 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 2024 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 счетоводни стандарти, приети от ЕС. 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 2024 г., с дата на одиторския доклад 06.03.2025 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 06.03.2025 г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV

Digitally signed by MARIY
GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.03.06 14:15:40 +02'00'

Марий Апостолов
Управител

SYLVIA BORISLAVOVA
DINOVA

Digitally signed by SYLVIA
BORISLAVOVA DINOVA
Date: 2025.03.06 14:14:10 +02'00'

Силвия Динова
Регистриран одитор отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество с рег.№ 032

6 март 2025 г.
гр. София, България