

До  
акционерите  
на „ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ“ АД  
гр.Русе

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

### Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

#### *Квалифицирано мнение*

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на „ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ“ АД (Дружеството), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2025 г. и индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и съществена информация за счетоводната политика.

По наше мнение, с изключение на ефекта от въпросите, описани в раздела от нашия доклад *“База за изразяване на квалифицирано мнение”*, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2025 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 Европейския съюз (ЕС).

#### *База за изразяване на квалифицирано мнение*

1. Дружеството докладва имоти, машини, съоръжения, оборудване по модела на преоценената стойност с балансова стойност съответно 119 448 хил. лв. (в т.ч. 28 483 хил. лв. разходи за придобиване на нетекущи активи) към 31.12.2025 г. и 98 868 хил. лв. (в т.ч. 26 025 хил. лв. разходи за придобиване на нетекущи активи) към 31.12.2024 г. Преоценените стойности на тези активи са базирани на извършена през 2010 г. оценка от лицензиран оценител. С оглед актуалните нормативни изисквания на МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г.) считаме, че вероятното отклонение между така докладваната стойност и справедливата стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване, както и значимостта на необходимите оповестявания, би било съществено за финансовите отчети като цяло.

В Пояснително приложение 3.3. към финансовия отчет е посочено, че през м. февруари 2022 г. е изготвена пазарна оценка на нетекущите активи (имоти, машини, съоръжения и оборудване, но без разходи за придобиване на нетекущи активи) на Дружеството от лицензиран оценител съгласно Български стандарти за оценяване /БСО/. Определените пазарни стойности на имоти, машини съоръжения и оборудване са в размер на 40 620 хил. лв., но оценката не е съобразена с приложимите изисквания на МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“ и не е отчетено нейното влияние върху стойността на нетекущите активи.

2. Дружеството докладва инвестиционни имоти по модела на преоценената стойност с балансова стойност съответно 1 110 хил. лв. към 31.12.2025 г. и към 31.12.2024 г. Преоценените стойности на тези активи са базирани на извършена през 2016 г. оценка от лицензиран оценител. С оглед актуалните нормативни изисквания на МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г.) считаме, че вероятното отклонение между така докладваната стойност и справедливата стойност на инвестиционни имоти, както и значимостта на необходимите оповестявания, би било съществено за финансовите отчети като цяло.

В Пояснително приложение 5.2. към финансовия отчет е посочено, че през м.Февруари 2022 г. е изготвена пазарна оценка на инвестиционните имоти на Дружеството от лицензиран оценител съгласно Български стандарти за оценяване /БСО/. Пазарните стойности на инвестиционните имоти по данни от оценката са в размер на 1 509 хил. лв., но оценката не е съобразена с приложимите изисквания на МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“ и не е отчетено нейното влияние върху стойността на инвестиционните имоти.

Наред с изложеното, с аргумент, че отчита конкретните си активи по справедлива стойност, Дружеството се е позовало на изключението, предвидено за „отговарящ на условията актив, оценен по справедлива стойност“ и не е приложило изискванията на МСС 23 „Разходи по заеми“.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад *“Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет”*. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с етичните изисквания на Регламент (ЕС) №537/2014, приложим по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес, етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, приложими по отношение на одити на финансови отчети в България и Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приложими по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес. Ние също така изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с етичните изисквания на Регламент (ЕС) № 537/2014, етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от индивидуален доклад за дейността, декларация за корпоративно управление и доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност

относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, Дружеството е допуснало съществено неправилно отчитане във връзка с измерването на балансовата стойност на имоти, машини, съоръжения, оборудване и инвестиционни имоти към 31.12.2025 г. Ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно справедливата стойност на имоти, машини, съоръжения, оборудване и инвестиционни имоти към 31.12.2025 г. Съответно, ние не сме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с тези въпроси съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания на тези обекти.

#### ***Ключови одиторски въпроси***

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

В допълнение към въпросите, описани в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“, ние определихме въпросите, описани по-долу като ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани в нашия доклад.

| <b>Ключов одиторски въпрос</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b><i>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</i></b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><i>Оценка на търговски и други вземания</i></p> <p>Поради значимостта на вземанията на Дружеството като отчетни обекти във финансовия отчет, както и поради присъщото ниво на несигурност при използването на множество преценки и предположения от страна на ръководството на Дружеството при изчисленията на размера на очакваните кредитни загуби, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.</p> <p>Изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“ повишават сложността и степента на преценки, които се изискват при разработването на модел за изчисляването на</p> | <p>В тази област нашите одиторски процедури включиха следното без да се ограничават до:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Получихме разбиране за процесите, политиките и използваните критерии, прилагани от Дружеството за класификация и последващо отчитане на вземанията и анализирахме съответствието на тези критерии с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“</li><li>- Извършихме проверка и оценка на процесите, разработени за модела за изчисляване на</li></ul> |

|                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>очакваните кредитни загуби, който да е подходящ за размера и дейността на Дружеството.</p> | <p>очакваните кредитни загуби на предоставените кредити и търговските вземания, за класификация на вземанията и определянето на необходимата обезценка на колективна и индивидуална база, като извършихме тестове по същество относно стойността им;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Извършихме проверка на изчисленията на ръководството на Дружеството за очакваните кредитни загуби и сравнихме получените резултати с нашите очаквания и изчисления на база на професионалната ни преценка.</li> <li>- Ние се фокусирахме също така и върху адекватността на оповестяванията във финансовия отчет, в т.ч. и върху пълнотата на направените оповестявания, свързани с кредитния риск и обезценката за очаквани кредитни загуби.</li> </ul> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### ***Други въпроси***

Индивидуалният финансов отчет на „Топлофикация Русе“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2024г., е одитиран от друго одиторско дружество, което е изразило квалифицирано мнение относно този отчет на 31.03.2025г.

### ***Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет***

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС) и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

### *Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет*

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, 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 финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- 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 финансовия 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 финансовия 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 предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

#### **Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания**

##### ***Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на индивидуалния доклад за дейността, декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института 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 т.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 индивидуалния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в „Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет“ по-горе.

б) Индивидуален доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

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

*Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл.100н, ал.8, т.3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

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

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

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение 31 "Сделки със свързани лица" и Пояснително приложение 32 „Разчети със свързани лица в края на годината“ към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025г., 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.

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

Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените

сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025г., 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 Европейския съюз (ЕС). Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

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

Ние изпълнихме процедури и съгласно „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверка на формата и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания индивидуален финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на индивидуалния финансов отчет на „Топлофикация Русе“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2025 година, приложен в електронния файл 485100RYJ2MVDPII6X11-20251231-BG-SEP.xhtml, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Въз основа на тези изисквания, електронният формат на индивидуалния финансов отчет, включен в индивидуалния годишен отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат.

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

Нашето становище е само по отношение на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, приложен в електронния файл 485100RYJ2MVDPII6X11-20251231-BG-SEP.xhtml и не обхваща другата информация, включена в индивидуалния годишен финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2025 година, съдържащ се в приложения електронен файл 485100RYJ2MVDPII6X11-20251231-BG-SEP.xhtml, (върху който индивидуален финансов отчет изразяваме квалифицирано мнение), е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

***Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта***

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

- Регистриран одитор Сашко Александров е назначен за задължителен одитор на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. на „Топлофикация Русе“ АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 30.06.2025г., за период от една година. Одиторският ангажимент е поет с Писмо за поемане на одиторски ангажимент от 14.10.2025г.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. на Дружеството представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от регистриран одитор Сашко Александров
- 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 извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството.

Sashko  
Ivanov

Aleksandrov

Digitally signed by  
Sashko Ivanov  
Aleksandrov  
Date: 2026.03.30  
09:03:27 +03'00'

Регистриран одитор Сашко Александров, рег.№ 0735

Дата: 30.03.2026г.

До

Акционерите на

„Топлофикация Русе“ АД

## ДЕКЛАРАЦИЯ

*По чл.100н, ал.4, т.3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа*

### ***Долуподписаният:***

Сашко Александров регистриран одитор отговорен за одит ангажимента с рег. № 0735, от регистъра на ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит и изразяване на сигурност по устойчивостта, **декларирам, че**

*Сашко Александров беше ангажиран да извърши задължителен финансов одит на индивидуалния финансов отчет на «Топлофикация Русе» АД за 2025г., съставен съгласно МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС). В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 30.03.2026г.*

***С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно индивидуалния годишен финансов отчет на „Топлофикация Русе“ АД за 2025 година, издаден на 30.03.2026 година:***

***1.Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а” Одиторско мнение:*** По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпросите, описани в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2025 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС) (*стр.1-2 от одиторския доклад*);

***2.Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б” Информация, отнасяща се до сделките на «Топлофикация Русе» АД със свързани лица.*** Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Приложение 31 и 32 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 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. 7 от одиторския доклад*).

***3.Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в” Информация, отнасяща се до съществените сделки.*** Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния

финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 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 Европейския съюз (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.7-8 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 индивидуален финансов отчет на „Топлофикация Русе“ АД за отчетния период, завършващ на 31.12.2025г., с дата 30.03.2026г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 30.03.2026г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

Регистриран одитор Сашко Александров, рег.№ 0735

Дата: 30.03.2026г.

Sashko  
Ivanov  
Aleksan  
drov

Digitally signed  
by Sashko  
Ivanov  
Aleksandrov  
Date:  
2026.03.30  
09:04:09 +03'00'