



**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА
ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ АД
към 31 Декември 2024г.**

Съдържание

Консолидиран Отчет за финансовото състояние	стр. 1
Консолидиран Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	стр. 2
Консолидиран Отчет за паричните потоци	стр. 3
Консолидиран Отчет за промените в собствения капитал	стр. 4
Пояснителни сведения към консолидиран финансов отчет	стр. 5-44

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ на "ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ" АД

(в хиляди лева)

Бележка 31 декември 31 декември
2024 г. 2023 г.

АКТИВИ

Нетекущи активи

Имоти, машини съоръжения, оборудване	<u>3</u>	104 130	88 726
Нематериални активи	<u>4</u>	26	74
Инвестиционни имоти	<u>5</u>	1 110	1 110
Търговска репутация - положителна	<u>6</u>	191	191
Съучастия в смесени предприятия	<u>6.1</u>	25	0
Търговски и други вземания	<u>7</u>	51 812	75 521
Вземания от свързани лица	<u>32</u>	13 749	15 510
Отсроченени данъци	<u>8</u>	9 309	9 117

Общо нетекущи активи - **180 352** **190 249**

Текущи активи

Търговски и други вземания	<u>7</u>	56 351	102 960
Материални запаси	<u>9</u>	133 142	168 818
Пари и парични еквиваленти	<u>10</u>	2 578	1 415

Общо текущи активи - **192 071** **273 193**

Общо АКТИВИ - **372 423** **463 442**

КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Капитал и резерви

Регистриран капитал	<u>11</u>	28 349	28 349
Преоценъчен резерв	<u>12</u>	25 789	25 806
Други резерви	<u>13</u>	17 342	17 583
Натрупана печалба /загуба	<u>14</u>	(50761)	(53942)
Неконтролиращи участия	-	0	0

Общо капитал и резерви - **20 719** **17 796**

Нетекущи пасиви

Финансирания	<u>15</u>	1 061	1 129
Задължения към финансови предприятия	<u>16</u>	6 036	7 361
Провизии за задължения	<u>17</u>	26 085	26 085
Търговски и други задължения	<u>18</u>	140 315	201 587
Пенсионни и други задължения към персонала	<u>18a</u>	512	455

Общо нетекущи пасиви - **174 009** **236 617**

Текущи пасиви

Финансирания	<u>15</u>	68	68
Задължения към финансови предприятия	<u>16</u>	1 395	1 380
Търговски и други задължения	<u>18</u>	173 577	204 608
Пенсионни и други задължения към персонала	<u>18a</u>	2 338	2 110
Задължения към свързани лица	<u>32</u>	0	533
Данъчни задължения	<u>19</u>	317	330

Общо текущи пасиви - **177 695** **209 029**

Общо ПАСИВИ - **351 704** **445 646**

Общо КАПИТАЛ И ПАСИВИ - **372 423** **463 442**

Съставител: Pavlina Lyubenova
Павлина Петрова Petrova

Digitally signed by Pavlina
Lyubenova Petrova
Date: 2025.04.23 09:59:20 +03'00'

Изпълнителен директор: Sevdalin Zhelev
Севдалин Желев Zhelev

Digitally signed by Sevdalin
Zhelev Zhelev
Date: 2025.04.23 10:05:58
+03'00'

Дата на съставяне: 23.04.2025г.

Одиторско дружество
АКТИВ ООД, рег.№ 005

Надя Костова, управител и регистриран одитор, отговорен за одита

NADYA ENCHEVA
KOSTOVA
Digitally signed by NADYA
ENCHEVA KOSTOVA
Date: 2025.04.28 10:31:15
+03'00'

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
на "ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ" АД

(в хиляди лева)	Бележка	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Приходи от продажби	<u>20</u>	148 527	158 360
Други приходи от дейността	<u>21</u>	2 214	12 924
Използвани суровини, материали и консумативи	<u>22</u>	(63449)	(64429)
Разходи за персонала	<u>23</u>	(16550)	(14486)
Разходи за амортизации	<u>24</u>	(5330)	(4387)
Доставени услуги	<u>25</u>	(9454)	(19134)
Други разходи за дейността	<u>26</u>	(54462)	(54798)
Стойност на продадени активи	<u>27</u>	(348)	(117679)
Провизии при пенсиониране и бъдещи задължения		(126)	(106)
Печалба/загуба/ от продажба на нетекущи активи		(16)	0
Изменение на запасите от продукция	-	127	2
Печалба от дейността	-	1 133	(103733)
Финансови приходи	<u>28</u>	19 082	73 265
Финансови разходи	<u>29</u>	(17086)	(16421)
Печалба/загуба/ преди данъчно облагане	-	3 129	(46889)
Разход за данък	<u>30</u>	192	4 586
Печалба /загуба/ след облагане с данъци	-	3 321	(42303)
Друг всеобхватен доход/(Друга всеобхватна загуба):			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи		(241)	(30)
Друг всеобхватен доход/(Друга всеобхватна загуба) за годината, нетно от данъци		(241)	(30)
Общо всеобхватен доход за годината	-	3 080	(42333)

Съставител: Pavlina Lyubenova
Павлина Петрова Petrova
Digitally signed by Pavlina Lyubenova Petrova
Date: 2025.04.23 10:00:31 +03'00'

Изпълнителен директор: Sevdalin Zhelev Zhelev
Севдалин Желев
Digitally signed by Sevdalin Zhelev Zhelev
Date: 2025.04.23 10:06:40 +03'00'

Дата на съставяне: 23.04.2025г.

Одиторско дружество
АКТИВ ООД, рег.№ 005
Надя Костова, управител и регистриран одитор, отговорен за одита

NADYA ENCHEVA KOSTOVA
Digitally signed by NADYA ENCHEVA KOSTOVA
Date: 2025.04.28 10:31:53 +03'00'

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
на "ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ" АД

(в хиляди лева)	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Паричен поток от основна дейност		
Парични постъпления от клиенти	198 892	115 401
Парични плащания на доставчици	(123315)	(86560)
Парични плащания на персонал и осигурителни организации	(13824)	(11678)
Парични потоци формиран от платени данъци	(3516)	(14071)
Други постъпления/ плащания за основна дейност	(26097)	14 972
Нетни парични потоци от основна дейност	32 140	18 064
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Закупуване на машини, оборудване	(29031)	(15959)
Получени дивиденди от инвестиции	231	0
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(28800)	(15959)
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания за главници по заеми	(1373)	(1373)
Плащания за лихви, комисионни и други	(801)	(1455)
Други парични потоци от финансова дейност	(3)	(3)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(2177)	(2831)
Нетно изменение/увеличение на паричните наличности и еквиваленти през целия период	1 163	(726)
Парични наличности и еквиваленти към началото на периода	1 415	2 141
Парични наличности и еквиваленти в края на периода /виж бележка 8/	2 578	1 415

Съставител: Pavlina Lyubenova
Павлина Петрова Petrova

Digitally signed by Pavlina Lyubenova Petrova
Date: 2025.04.23 10:01:13 +03'00'

Изпълнителен директор: Sevdalin Zhelev
Севдалин Желев Zhelev

Digitally signed by Sevdalin Zhelev Zhelev
Date: 2025.04.23 10:07:05 +03'00'

Дата на съставяне: 23.04.2025г.

Одиторско дружество
АКТИВ ООД, рег.№ 005

NADYA
ENCHEVA
KOSTOVA

Digitally signed by NADYA ENCHEVA KOSTOVA
Date: 2025.04.28 10:32:34 +03'00'

Надя Костова, управител и регистриран одитор, отговорен за одита

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на "ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ" АД

(в хиляди лева)	Регистриран капитал	Други Резерви	Преоценъчен резерв	Натрупана печалба/загуба	Общо	Неконтролиращи участия	Общо
Салдо към 1 януари 2024 г.	28 349	17 583	25 806	(53942)	17 796	0	17 796
Печалба за годината				3 321	3 321		3 321
Друг всеобхватен доход		(241)			(241)		(241)
Общо всеобхватен доход за годината	0	(241)	0	3 321	3 080	0	3 080
Други изменения в собствения капитал			(17)	(140)	(157)		(157)
Салдо към 31 декември 2024 г.	28 349	17 342	25 789	(50761)	20 719	0	20 719
Салдо към 1 януари 2023 г.	28 349	17 613	25 850	(11418)	60 394	0	60 394
Печалба за годината				(42303)	(42303)		(42303)
Друг всеобхватен доход		(30)			(30)		(30)
Общо всеобхватен доход за годината	0	(30)	0	(42303)	(42333)	0	(42333)
Други изменения в собствения капитал			(44)	(221)	(265)	0	(265)
Салдо към 31 декември 2023 г.	28 349	17 583	25 806	(53942)	17 796	0	17 796

Съставител:
Павлина Петрова

Pavlina Lyubenova
Petrova
Digitally signed by Pavlina Lyubenova Petrova
Date: 2025.04.23 10:01:39 +03'00'

Изпълнителен директор:
Севдалин Желев
Sevdalin Zhelev
Zhelev

Digitally signed by Sevdalin Zhelev Zhelev
Date: 2025.04.23 10:07:29 +03'00'

Дата на съставяне: 23.04.2025г.

Одиторско дружество
АКТИВ ООД, рег.№ 005
Надя Костова, управител и регистриран одитор, отговорен за одита

NADYA
ENCHEVA
KOSTOVA
Digitally signed by NADYA ENCHEVA KOSTOVA
Date: 2025.04.28 10:33:07 +03'00'

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

**Пояснителни сведения към Консолидирания финансов отчет на
"ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ" АД
към 31 Декември 2024г.**

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

СЪСТАВ НА ГРУПАТА

В състава на групата влизат предприятието-майка "ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ" АД, вписано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на Агенцията по вписванията с ЕИК 117005106. Седалище и адрес на управление: област Русе, община Русе, град Русе, ул. ТЕЦ-ИЗТОК №1 и дъщерното предприятие „Д Консей“ ООД, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК: 205350647, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Надежда, ж.к. Лев Толстой, бл. 63, вх. Г, ет. 1, ап. 38.

Към 31.12.2024г. „Топлофикация Плевен“ АД притежава 23 069 351 бр. акции, представляващи 81,38 % от гласовете с право на глас в Общото събрание на акционерите. Структурата на капитала на „Топлофикация Русе“ АД е следната:

Име/Наименование	Брой притежавани акции	Процент от капитала
Топлофикация Плевен АД	23 069 351	81,38%
ПОД "БЪДЕЩЕ" за сметка на:	2 109 885	7,44%
УПФ Бъдеще	1 909 085	6,73%
ППФ Бъдеще	116 000	0,41%
ДПФ Бъдеще	84 800	0,30%
ПОД "ТОПЛИНА" за сметка на:	2 075 673	7,31%
ДПФ Топлина	21 233	0,07%
ППФ Топлина	97 500	0,34%
УПФ Топлина	1 956 940	6,90%
Други юридически и физически лица	1 094 243	3,87%
Общо	28 349 152	100,00%

"ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ" АД е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа. Дружеството е с Едностепенна форма на управление.

Съветът на директорите е в състав:

- Севдалин Желев Желев - изпълнителен член и председател на СД;
- Христо Георгиев Димитров - независим изпълнителен член на СД;
- Иво Митков Ханджиев – изпълнителен член на СД;
- Александър Лилев Димитров – независим изпълнителен член на СД;
- Тярко Боянов Георгиев – независим изпълнителен член на СД.

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор: Севдалин Желев Желев.

Предприятието-майка притежава 99.99 % от капитала и от правата на глас на дъщерното предприятие „Д Консей“ ООД.

Предмет на дейност

Предметът на дейност на Топлофикация Русе АД е: Производство на електрическа и топлинна енергия, комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия, пренос на топлинна енергия, поддръжка и експлоатация на газопроводи ниско налягане и други дейности и услуги, обслужващи основната дейност. В продуктовата структура на дружеството

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

преобладава електроенергията (ЕЕ конд. и ЕЕ топл.), следвана от топлоенергията (Гореща вода и Пара "средно налягане").

Предметът на дейност на Д Консей ООД е: извършване на вътрешно и външнотърговска дейност, иморт и експорт, търговско представителство, посредничество, превозна, хотелиерска, туристическа, рекламна, информационна, инженерингова дейност, изграждане, монтаж и ремонт на енергетично оборудване, покупко-продажба на стоки или други вещи в първоначален, преработен или обработен вид, производство на стоки с цел продажба, комисионна, складова и лизингова дейност, търговия със стоки за потребление, строителни материали и суровини, търговия с хранителни стоки, ресторантьорство, транспортни услуги, сделки с недвижими имоти, строителна и монтажна дейност на сгради, съоръжения и инсталации за тях, както и всяка друга дейност, незабранена от закона. Основната дейност на предприятието е сортиране на битов отпадък.

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1.1.База за консолидация

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

Финансовия отчет на Групата консолидира финансовите отчети на предприятието-майка и неговото дъщерно предприятие към 31 декември 2024г.

Нереализираните печалби и загуби от транзакции между дружествата в Групата се елиминират. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерното предприятие са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика прилагана от Групата.

Печалба или загуба на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие се оценява по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи към датата на придобиване. Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол се отчитат в собствения капитал.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет са направени следните консолидационни корекции на статиите:

В консолидирания отчет за финансовото състояние са елиминирани:

- при предприятието – майка – отчетната стойност на съучастието, което предприятието – майка има в дъщерното предприятие; вътрешно груповите разчети ,
- при дъщерното предприятия – делът на предприятието – майка в записания капитал на дъщерното предприятие; вътрешногруповите разчети.

Вътрешногруповите приходи и разходи, обусловени от сделки по покупко – продажби са елиминирани в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Паричните потоци, свързани с тези вътрешногрупови сделки, са елиминирани в консолидирания отчет за паричните потоци.

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2023г.), освен ако не е посочено друго.

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

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

През периода е реализирана нетна печалба преди данъци в размер на 3 129 хил.лв. и към 31 декември 2024 г. текущите активи на Групата надвишават текущите и пасиви с 14 376 хил. лв.

Паричният поток на Групата от оперативна дейност за периода е положителна величина - в размер на 32 140 хил. лв.

През последните няколко отчетни периода предприятието – майка извършва множество инвестиции в основни съоръжения и инсталации:

- изградена е и въведена в експлоатация сероочистваща инсталация от нов тип на стойност 7 931 хил.лв.;
- извършени разходи за изграждане и въвеждане в експлоатация на 3 бр.когенератори , функциониращи с един вид гориво – природен газ, на стойност 20 356 хил.лв.;
- извършени разходи за изграждане на 2 бр.когенератори , функциониращи с един вид гориво – природен газ, на стойност 10 173 хил.лв.;
- извършени разходи за реконструкция на ПГ5 на стойност 13 959 хил.лв.
- извършени разходи за изграждане и въвеждане в експлоатация на депо за неопасни отпадъци /сгуроотвал/, на стойност 4 267 хил.лв.

През 2023 г. „Д Консей“ ООД, съвместно със „Сорико“ ООД, образуват Дружество по закона за задълженията и договорите (ДЗЗД) „ЕКО УПРАВЛЕНИЕ 2022“, с цел: участие в процедура обявена от Община Стара Загора и изпълнение договора за възлагане на обществена поръчка, с предмет: „Избор на оператор за експлоатация и стопанисване на Регионална система за управление на отпадъците в регион Стара Загора за общините Стара Загора, Казанлък, Гълъбово, Гурково, Братя Даскалови, Мъглиж, Николаево, Опан, Твърдица, Чирпан, Павел баня и Раднево, състояща се от: Регионален център за управление на отпадъците Стара Загора с Клетка № 1 на Депо за неопасни отпадъци, инсталация за предварително сепариране на отпадъци, инсталация за компостиране, общински събирателен център и три претоварни станции - ПС Казанлък, ПС Гурково и ПС Гълъбово" с уникален номер в регистъра на обществените поръчки 00774-2021-0076. Разпределението на участието в собствеността е, както следва: 50% „Д Консей“ ООД и 50 % „Сорико“ ООД.

На 02.04.2024 г. „ЕКО ТАГ“ ЕООД, продава притежаваните от него 2 500 броя акции, емитирани от „ЕКО ЦЕНТЪР – СТАРА ЗАГОРА“ АД, всяка с номинална стойност от 10 лева на „Д КОНСЕЙ“ ООД, за сумата от 25 000 лева общо. В резултат на сделката, „Д КОНСЕЙ“ ООД става съдружник, притежаващ 50 % от капитала в „ЕКО ЦЕНТЪР – СТАРА ЗАГОРА“ АД.

На 27.05.2024 г. „Д Консей“ ООД съвместно с „Управление на отпадъци“ ЕООД, ЕИК: 203031394 и „Берус: ООД, ЕИК: 827184080 са учредили Дружество по закона за задълженията и договорите (ДЗЗД) „ДУО РУСЕ 2024“, регистрирано в регистър БУЛСТАТ на 03.07.2024 г.

Перспективите пред Групата са оптимистични, предвид направените вложения в основни за дейността активи. Финансовото състояние на Групата се счита за стабилно, тъй като, капиталовите съотношения за дейността му показват положителен дял на собствения капитал.

В резултат на извършения преглед на дейността Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Групата, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците, Групата ще има достатъчно ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и счита, че принципът за действащо предприятие е уместно използван. Направените прогнози за бъдещото развитие на Групата, са съобразени с възможните влияния върху търговската и дейност и индикират, че Групата би следвало да продължи обичайната си дейност, без да се предприемат съществени промени в нея.

Предположенията не отчитат обстоятелствата, свързани с продължаващия военен конфликт между Руската Федерация и Република Украйна, както и възникналите икономически последици, доколкото към момента не може да бъде направена надеждна оценка на последиците от тях.

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

1.2. Промени в счетоводната политика

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

Приети са следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия индивидуален финансов отчет:

- 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.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Към 31.12.2024 г. 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. 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:

1. 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;
2. Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
3. 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;
4. МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;

5. МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.

1.3 Функционална валута

Съгласно изискванията на българското законодателство Групата води счетоводство в националната парична единица на България – български лев. Консолидираният годишен финансов отчет е изготвен в националната парична единица на България – български лев. От 01 Януари 1999 г. Българският лев е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 BGN.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

1.4 Използване на оценки и допускания

Изготвянето на консолидирания финансов отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди.

2. Счетоводна политика

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен при спазване на принципите:

- текущо начисляване;
- действащо предприятие;
- историческа цена, с изключение на преоценката на дълготрайните активи, както е посочено в т. 3.1 по-долу.

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

Консолидираният 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 консолидирания финансов отчет.

2.1. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСФО 27 „Консолидирани финансови отчети“.

Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход се представя в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

Отчетът за паричния поток е изготвен на база на прекия метод.

Представен е един сравнителен период.

2.2. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута 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.

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

2.3. Приходи

Приходите включват приходи от производство и продажба на топлинна енергия, пренос на топлинна енергия, производство на електрическа енергия, комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия, поддръжка и експлоатация на газопроводи ниско налягане и други дейности, услуги, обслужващи основните дейности и продажба на активи, сепариране на рециклируеми материали от битови отпадъци.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност.

За да определи дали и как да признае приходи от договори с клиенти, Групата използва следните стъпки:

- Идентифициране на договора с клиент
- Идентифициране на задълженията за изпълнение
- Определяне на цената на сделката
- Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
- Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Групата удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Групата признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Групата удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

2.3.1. Продажба на активи

Продажбата на активи включва продажби не по занятие на материални запаси и неоперативни активи. Приход се признава, когато на купувача са прехвърлени значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените активи. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел активите без възражение.

2.3.2. Активи и пасиви по договори с клиенти

Групата признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Групата представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в отчета за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или Групата има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Групата признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Групата определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

2.3.3. Приходи от лихви и от 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.

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

2.4. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

2.5. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. 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 следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи”.

2.6. Нематериални активи

Нематериални активи включват лицензии, специализиран софтуер и права. Съгласно изискванията, регламентиращи дейността в енергийния сектор, на Топлофикация Русе АД са издадени следните лицензии:

- Лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия Л-029-03/15.11.2000 година, издадена от Държавната комисия за енергийно регулиране – за срок от 20 години, продължена с Решение № ИЗ-Л-029 от 23.12.2019г. – за срок от 20 години, съгласно разпоредбите на действащото законодателство. Лицензията е издадена на основание чл.39, ал.1, т.1 и §12, ал.1 във връзка с чл.16, ал.1, т.3 от Закона за енергетиката и енергийната ефективност, чл.44, т.3 и чл.87, ал.1 от Наредбата за условията и реда за издаване на разрешения и лицензии за извършване на дейностите в енергетиката и Решение №Л-029/15.11.2000г. на Държавната комисия за енергийно регулиране.
През 2024г. лицензията е изменена с Решение № И4-Л-029 от 15.02.2024 г., във връзка с въвеждане в експлоатация на нова производствена мощност за високоефективно комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия, състояща се от три броя когенератори работещи на природен газ;
- Лицензия за пренос на топлинна енергия Л-030-05/15.11.2000 година, издадена от Държавната комисия за енергийно регулиране – за срок от 20 години, продължена с Решение № ИЗ-Л-029 от 23.12.2019г. – за срок от 20 години, съгласно разпоредбите на действащото законодателство. Лицензията е издадена на основание чл.39, ал.1, т.2 и §12, ал.1 във връзка с чл.16, ал.1, т.3 от Закона за енергетиката и енергийната ефективност, чл.44, т. 5 и чл. 87 от Наредбата за условията и реда за издаване на разрешения и лицензии за извършване на дейностите в енергетиката и Решение № Л-030/15.11.2000 г. на Държавната комисия за енергийно регулиране;
- Разрешение за ползване на индивидуално определен ограничен ресурс – радиочестотен спектър за осъществяване на електронни съобщения за собствени нужди чрез електронна съобщителна мрежа от подвижна радиослужба (PMR) № 00891/18.08.2008 г., издадено на основание §9, ал. 3 от ПЗР на Закона за електронните съобщения и чл. 30, т. 10 от Закона за електронните съобщения. Разрешението е изменено с решения на КРС на основание чл. 30, т. 10 от Закона за електронните съобщения, като с изменение № 00891-003/31.03.2016 г. срокът на действие /ползването на определения ограничен ресурс – радиочестотен спектър/ е удължен до 05.09.2026 г.
- Лицензия за търговия с природен газ Л-749-15/23.05.2024 година, издадена от Държавната комисия за енергийно регулиране – за срок от 10 години, съгласно разпоредбите на действащото законодателство. Лицензията е издадена на основание чл.21, ал.1, т.1 във връзка с чл.39, ал.1, т.5, предложение второ и чл.38в, ал.3 от Закона

за енергетиката и чл.9, ал.1, т.10а от Наредба №3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката.

- Съгласно изискванията, регламентиращи дейността за управление на отпадъци, на "Д Консей" ООД са издадени: от РИОСВ Русе разрешително за извършване на дейности по третиране на отпадъци №10-РД-812-02 от 09.11.2020 г.; от МОСВ разрешително за извършване на дейност по транспортиране на отпадъци - №12-РД-2201-00 от 04.10.2021 г., №12-РД-2201-01 от 07.10.2022г. и №12-РД-2201-02 от 27.06.2024г.

Първоначалното признаване на нематериалните активи е по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в следствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за всеобхватния доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи. Средно по групи полезният живот е, както следва:

- Софтуер от 2 години до 7,16 години
- Лицензии 12,78 години

Разходите за амортизация са представени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизации“.

2.7. Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения се класифицират като нетекущи активи, когато се държат от Групата, за да се използват за производство или доставка на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели, очаква се да се използват през повече от един отчетен период, стойността им е надеждно изчислена и предприятието очаква да получи бъдещи икономически изгоди, свързани с тези активи.

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви.

Последващото оценяване от предприятието – майка се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за всеобхватния доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

След първоначалното признаване като актив в дъщерното предприятие всеки дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи. Средно по групи полезният живот е, както следва:

• Сгради	от 17,86 години до 63,55 години
• Съоръжения	от 17,33 години до 34,55 години
• Машини и оборудване	от 9,25 години до 15,99 години
• Транспортни средства	от 5 години до 13,81 години
• Стопански инвентар	8,91 години до 11 години
• Компютри	от 2,13 години до 4,24 години
• Други	от 10 години до 11,73 години

2.8. Отчитане на лизинговите договори

2.8.1. Като лизингополучател

В съответствие с изискванията на МСФО 16 „Лизинг“ отчитането на всички лизингови договори при лизингополучателите се извършва по модела на актива с право на ползване, без значение дали са оперативен или финансов лизинг. В стандарта са предвидени две изключения от модела – за лизингови договори със срок до 12 месеца и лизингови договори на основни активи с ниска стойност. Актив с ниска стойност е основен актив, който може да се използва самостоятелно и не е силно зависим тясно свързан с други активи.

В условията на МСФО 16 „Лизинг“ всички лизингополучатели следва да прилагат подхода на актива с право на ползване за отчитане на лизинговите договори, като признават:

- а) актив с право на ползване, който се амортизира ,представляващ правото на лизингополучателя да използва основния актив(актива, предмет на лизинговия договор) за срока на лизинговия договор; и
- б) лизингов пасив - задължението си да изплащат лизингови вноски.Пасивът по лизинговия договор се оценява първоначално по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са платени, дисконтирани с лихвен процент.

На началната дата актива с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която включва: размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга; лизинговите плащания, извършени към или преди началната дата, минус получените стимули по лизинга; първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя и оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен, или възстановяване на основния актив в състоянието, изисквано съгласно реда и условията на лизинговия договор, освен ако тези разходи са направени за производството на материални запаси. Задължението за тези разходи се поема от лизингополучателя към началната дата или, вследствие използването на основния актив, през определен период.

На началната дата пасива по лизинга се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата. Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, се използва диференциалния лихвен процент на лизингополучателя. Лизинговите плащания, включени в оценката на пасива по лизинга, обхващат следните плащания за правото на ползване на основния актив по време на срока на лизинговия договор, които не са платени към началната дата: фиксирани плащания, минус подлежащите на получаване стимули по лизинга; променливи лизингови плащания, зависещи от индекс или процент, които са оценени според стойността на индекса или процента към началната дата; суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност; цената на упражняване на опция за покупка, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция и плащания на санкции за прекратяване на лизинговия договор, ако в срока на лизинговия договор е отразено упражняването на опция за прекратяването на договора от страна на лизингополучателя.

След началната дата актива с право на ползване се оценява посредством модел на цената на придобиване, с изключение на активите с право на ползване, които отговарят на определението за инвестиционен имот съгласно МСС 40, за които се прилага модела на справедливата стойност.

Активите с право на ползване се амортизират. Ако собствеността върху актива се прехвърля на лизингополучателя по силата на лизинговия договор до края на срока на този договор или ако в разходите за актива с право на ползване е отразено упражняването на опция за закупуване от лизингополучателя, актива с право на ползване се амортизира от началната дата до края на полезния живот на основния актив. В противен случай актива с право на ползване се амортизира от началната дата до края на полезния живот на актива с право на ползване или до изтичането на срока на лизинговия договор, което от двете настъпи по-рано. Актива с право на ползване се тества за обезценка по реда на МСС 36 Обезценка на активи, за да се определи дали активът с право на ползване е обезценен и да се отчетът всички установени загуби от обезценка.

След началната дата пасива по лизинга се оценява като се:

- увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по пасива по лизинга;
- намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания; и
- преоценява балансовата стойност, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор, или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

2.8.2. Като лизингодател

Лизинговите договори се класифицират като договор за оперативен или за финансов лизинг. Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Дали даден лизингов договор е договор за финансов или за оперативен лизинг зависи от същността на сделката, а не от формата на договора. Ситуации, които индивидуално или в комбинация водят по принцип до класифициране на лизинговия договор като договор за финансов лизинг, са:

- лизинговият договор прехвърля собствеността върху основния актив на лизингополучателя към края на срока на лизинговия договор;
- лизингополучателят притежава опция за закупуване на основния актив на цена, която се

очаква да бъде достатъчно по-ниска от справедливата стойност към датата, на която опцията може да бъде упражнена, за да бъде достатъчно сигурно към датата на въвеждане, че опцията ще бъде упражнена;

- срокът на лизинговия договор покрива по-голямата част от икономическия живот на основния актив дори ако правото на собственост не е прехвърлено;
- на датата на въвеждане настоящата стойност на лизинговите плащания се равнява по същество на най-малко цялата справедлива стойност на основния актив;
- основният актив има дотолкова специфичен характер, че само лизингополучателят може да го използва без съществени модификации.

Приходът от наеми от предоставяне на инвестиционните имоти на Групата по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга

Лизингодателят признава лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг като приход по линейния метод.

2.9. Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти се отчитат земя и/или сгради, 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 периодична база и се включват в отчета 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.

2.10. Финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Групата стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

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.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Групата ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

На 18.01.2019г.е направена апортна вноска на сепарираща инсталация в капитала на „Д Консей” ООД на стойност 6 092 х.лв., в резултат на която дяловото участие на „Топлофикация Русе” АД в капитала на Д Консей ООД е 99,99 %. Към 2022 г. е отчетена положителна търговска репутация в размер на 191 хил.лв. предвид консолидацията.

2.10.1. 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

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декемри 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

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.

Кредити и търговски вземания

Кредити възникнали първоначално, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период.

Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени продукция или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Групата държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Значимите вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката и очакваните кредитни загуби се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Финансови разходи“.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от трансакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

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

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

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

- Групата 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 Групата неотменимо е избрало при първоначално признаване, да признае в тази категория. Това са стратегически инвестиции и Групата счита тази класификация за по-релевантна.
- Дългови ценни книжа, при които договорните парични потоци са само главница и лихви, и целта на бизнес модела на Групата за държане се постига както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансовите активи.

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

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

2.10.2. Обезценка на финансовите 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/ по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

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

Търговски и други вземания

Групата използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очаквания недостиг в договорните парични потоци, като се има

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декемри 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Групата използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по сročна структура на вземанията.

2.10.3. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват банкови заеми, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг. Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Групата. Те са отразени в отчета за финансовото състояние, нетно от разходите по получаването на заемите.

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

2.11. Материални запаси

Материалните запаси включват суровини, материали, продукция. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определени на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай, че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Разходите за материални запаси се определят като се използва метода среднопретеглена стойност. Когато тяхното потребление засяга конкретни производства, проекти или клиенти е допустимо прилагането на метода на конкретната идентификация на стойността на материалните запаси.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

2.12. 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 базирано 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.

2.13. Пари и парични еквиваленти

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

2.14. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват законови резерви, общи резерви, преоценки на нефинансови активи (вж. Пояснение 12 и 13).

Натрупаната печалба/загуба включва: неразпределената печалба, непокрита загуба от минали години и текущия финансов резултат. (вж. Пояснение 14).

2.15. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Отчит се краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъде ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки. Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, следва да му се изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата е начислила правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, определени на база оценка от квалифициран актюер.

Не са разработени и не се прилагат планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход и не се рекласифицират последващо в печалбата или загубата.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

2.16. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е сročността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на **Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.**

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например правни спорове или обременяващи договори.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

2.17. Промени в счетоводната политика, корекция на грешки

Промяна в прилаганата счетоводна политика се предприема, само ако това се изисква по закон или от друга институция, регламентираща счетоводните стандарти, или ако промяната ще доведе до по-подходящо представяне на събитията или сделките във финансовите отчети на Групата.

В Групата не се третира като промяна на счетоводната политика:

- прилагане на счетоводна политика за операции, други събития или условия, които се различават по същество от предишните; и
- прилагане на нова счетоводна политика за операции, други събития или условия, които не са се случвали преди или са били незначителни.

Като съществени се определят грешки, установени през текущия отчетен период, от такова значение, че финансовите отчети за един или повече предходни периоди вече не могат да се считат за достоверни към датата на тяхното издаване. Такива са със стойност по – големи от 5% от приходите в Отчета за Печалбата или Загубата и другия всеобхватен доход.

Промяната в счетоводната политика с обратна сила се прилага, освен в случаите когато това е невъзможно. Всяка корекция вследствие на промяната се отчита като корекция на салдото на неразпределената печалба в началото на отчетния период, през който е извършена промяната. Сравнителната информация във финансовите отчети се преизчислява, освен в случаите в които това е невъзможно. По аналогичен начин се отчита и представя корекцията на съществени за финансовите отчети грешки.

2.18. Несигурност на приблизителните счетоводни оценки

При изготвянето на консолидирания финансов отчет се правят редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

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

2.18.1. Обезценка на нефинансови активи

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 се определи стойността в употреба, се изчисляват 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 през следващата отчетна година. В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

2.18.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Полезният живот на амортизируемите активи се преразглежда в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2024г. е определен полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата.

2.18.3. Справедлива стойност на финансови инструменти

Използват се техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. При прилагане на техники за оценяване се използват в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, се използва 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.

Проверката за обезценка се извършва в края на отчетния период.

Обезценката на вземанията се извършва в съответствие с изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти. Използва се информация, ориентирана към бъдещето, за да се признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“. Направен е обстоен анализ на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на вземанията.

2.18.4. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

3.Имоти, машини съоръжения и оборудване

3.1. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

(в хиляди лева)

(в хиляди

лева)

<u>Първоначална или преоценена стойност</u>	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Р-ди за придоб. на нетекущи активи	Транспортни средства	Други	Общо
Баланс към 1 януари 2024 г.	4 949	14 183	86 412	26 114	36 117	1 111	321	169 207
Придобити		1 743	22 805	5 477	20 763	683	26	51 497
Излезли			352		30 703	88	8	31 151
Баланс към 31 Декември 2024 г.	4 949	15 926	108 865	31 591	26 177	1 706	339	189 553

<u>Натрупана амортизация</u>	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Р-ди за придоб. на нетекущи активи	Транспортни средства	Други	Общо
Баланс към 1 януари 2024 г.	0	5 116	63 721	10 956	0	459	229	80 481
Начислена през периода		534	3 383	1 214		118	15	5 264
Отписана през периода			313			1	8	322
Баланс към 31 Декември 2024 г.	0	5 650	66 791	12 170	0	576	236	85 423
Балансова стойност към 31 Декември 2024 г.	4 949	10 276	42 074	19 421	26 177	1 130	103	104 130

<u>Първоначална или преоценена стойност</u>	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Р-ди за придоб. на нетекущи активи	Транспортни средства	Други	Общо
Баланс към 1 януари 2023 г.	4 949	14 154	82 950	25 980	25 536	779	281	154 629
Придобити		216	3 651	134	15 025	332	51	19 409
Излезли		187	189		4 444		11	4 831
Баланс към 31 декември 2023 г.	4 949	14 183	86 412	26 114	36 117	1 111	321	169 207

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

<u>Натрупана амортизация</u>	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Р-ди за придоб. на нетекущи активи	Транспортни средства	Други	Общо
Баланс към 1 януари 2023 г.	0	4 699	61 346	9 780	0	379	229	76 433
Начислена през периода		473	2 563	1 176		80	11	4 303
Отписана през периода		56	188				11	255
Баланс към 31 декември 2023 г.	0	5 116	63 721	10 956	0	459	229	80 481
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	4 949	9 067	22 691	15 158	36 117	652	92	88 726

3.2. Преоценените стойности на нетекущите активи на Предприятието - майка са базирани на извършена оценка през 2010 г. от лицензиран оценител.

3.3. През м.Февруари 2022г., съгласно Български стандарти за оценяване /БСО/ е изготвена пазарна оценка на нетекущите активи (имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти) на Предприятието - майка от лицензиран оценител. Ефективната дата на доклада е 21.02.2022г. Справедливите стойности на нетекущите имоти, машини съоръжения и оборудване по данни от оценката са в размер на 40 620 хил. лв., а балансовата им стойност към 31.01.2022 г. възлиза на 37 559 хил.лв.

4. Нематериални активи

Предприятието - майка притежава следните съществени нематериални дълготрайни активи:

- **лицензия** за производство на електрическа и топлинна енергия № Л-029- 03/15.11.2000 г. за срок от 20 (двадесет) години , продължена с Решение № ИЗ-Л-029 от 23.12.2019г. – за срок от 20 години;
- **лицензия** за пренос на топлинна енергия за територията на град Русе № Л-030-05/15.11.2000 г. за срок от 20 (двадесет) години, продължена с Решение № ИЗ-Л-029 от 23.12.2019г. – за срок от 20 години,
- **разрешение** за ползване на индивидуално определен ограничен ресурс – за срок до 05.09.2026 г.;
- **лицензия** за търговия с природен газ Л-749-15/23.05.2024 г. – за срок от 10 (десет) години.

(в хиляди лева)

<u>Първоначална или преоценена стойност</u>	Програмни продукти	Права върху собственост /Лицензии	Общо
Баланс към 1 януари 2024 г.	816	330	1 146
Придобити	3	15	18
Излезли	0	0	0
Баланс към 31 Декември 2024 г.	819	345	1 164

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет) 23

<u>Натрупана амортизация</u>	Програмни продукти	Права върху собственост /Лицензии	Общо
Баланс към 1 януари 2024 г.	746	326	1 072
Начислена през периода	65	1	66
Отписана през периода	0	0	0
Баланс към 31 Декември 2024 г.	811	327	1 138
<u>Балансова стойност към 31 декември 2024 г.</u>	8	18	26

<u>Първоначална или преоценена Стойност</u>	Програмни продукти	Права върху собственост /Лицензии	Общо
Баланс към 1 януари 2023 г.	809	330	1 139
Придобити	7	0	7
Излезли	0	0	0
Баланс към 31 декември 2023 г.	816	330	1 146

<u>Натрупана амортизация</u>	Програмни продукти	Права върху собственост /Лицензии	Общо
Баланс към 1 януари 2023 г.	662	326	988
Начислена през периода	84	0	84
Отписана през периода	0	0	0
Баланс към 31 декември 2023 г.	746	326	1 072
<u>Балансова стойност към 31 декември 2023г.</u>	70	4	74

За изпълнение на задълженията по чл. 48, ал. 1 от Закона за ограничаване изменението на климата до 30 септември 2025 г., Предприятието - майка трябва да предаде в Националният регистър за търговия с квоти за емисии на парникови газове (НРТКЕПГ) брой квоти, равняващи се на общото количество въглеродни емисии отделени от инсталацията през 2024 година.

Закупените квоти се признават при първоначално придобиване по цена на придобиване. Емисионните квоти се признават в разходите (себестойността на готовата продукция) при отписването им в рамките на текущия отчетен период. Предприятието - майка признава задължение в баланса и разход в отчета за всеобхватния доход. Задължението и разхода се оценяват по цената на придобиване на закупени квоти до достигане на нивото на държаните от Предприятието - майка квоти и по пазарни цени към датата на съставяне на отчета за финансовото състояние, за превишението над наличните квоти, като промените в размера на задължението се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Емитирани въглеродни емисии по верифициран доклад за 2023 г. са 180 777 тона.

Емитираните въглеродни емисии по подадения за верифициране доклад за 2024 г. са 165 945 тона.

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

По партидата на Предприятието - майка в Националният регистър за търговия с квоти за емисии на парникови газове (НРТКЕПГ) са налични 127 бр. квоти, като се очаква да бъдат разпределени още 21 100 безплатни квоти за 2025 г. по чл.10а на Директива 2009/29/ЕО.

За изпълнение на законовите задължения следва да се закупят 144 718 квоти за въглеродни емисии, оценени и признати към 31.12.2024 г. по цена 66,58 Евро/т (борсова цена към 06.03.2025 г.).

5.Инвестиционни имоти

В Групата, като финансови активи, се третират инвестиционните имоти, признати и класифицирани като такива при спазване на изискванията регламентирани с МСС 40 - "Инвестиционни имоти". Групата отчита като инвестиционни имоти сгради, които се държат за получаване на приходи от наем.

(в хиляди лева)

Първоначална или преоценена стойност	Натрупана амортизация	Балансова стойност	
Баланс към 1 януари 2024 г.	1 110	0	1 110
Придобити	Начислена през 0 периода	0	0
Излезли	Отписана през 0 периода	0	0
Баланс към 31 Декември 2024 г.	1 110	0	1 110
Баланс към 1 януари 2023 г.	1 088	0	1 088
Придобити	Начислена през 22 периода	0	22
Излезли	Отписана през 0 периода	0	0
Баланс към 31 декември 2023 г.	1 110	0	1 110

5.1. Справедливите стойности на инвестиционните имоти са базирани на извършена оценка през 2016 г. от лицензиран оценител.

5.2. През м.Февруари 2022г., съгласно Български стандарти за оценяване /БСО/ е изготвена пазарна оценка на инвестиционните имоти на Предприятието - майка от лицензиран оценител. Ефективната дата на доклада е 21.02.2022г. Справедливите стойности на инвестиционните имоти по данни от оценката са в размер на 1 509 хил. лв., а балансовата им стойност към 31.01.2022 г. възлиза на 1 088 хил.лв.

Амортизация не се начислява на неамортизируемите активи - земи, инвестиционни имоти отчитани по модела на справедливата стойност, напълно амортизирани активи и активи в процес на придобиване.

6.Търговска репутация – положителна

(в хиляди лева)

	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Търговска репутация - положителна	191	191
Общо	191	191

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

25

6.1 Суъчастия в смесени предприятия*(в хиляди лева)*

Суъчастие в смесени предприятие

31 декември 2024 г.**31 декември 2023 г.****Общо**

25

0

25**0****7.Търговски и други вземания****Нетекущи вземания***(в хиляди лева)***31 декември 2024 г.****31 декември 2023 г.**

Вземания по предоставени заеми, бруто

28

0

Вземания по цесии, бруто

52 956

75 521

Общо вземания без загуби от обезценка**52 984****75 521**

Загуби от обезценка и несъбираемост

(1172)

0

Общо**51 812****75 521****Текущи вземания***(в хиляди лева)***31 декември 2024 г.****31 декември 2023 г.**

Вземания по продажби, бруто

53 625

93 454

Съдебни и присъдени вземания, бруто

3 110

3 386

Вземания по предоставени заеми, бруто

0

125

Вземания по цесии, бруто

2 290

2 349

Други вземания

9 432

12 109

Общо вземания без загуби от обезценка**68 457****111 423**

Загуби от обезценка и несъбираемост

(12106)

(8463)

Общо**56 351****102 960**

Всички търговски и други финансови вземания на Групата са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение, а за всички търговски вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

Загубите от обезценка и несъбираемост са както следва:*(в хиляди лева)***31 декември 2024 г.****31 декември 2023 г.**

Загуба от обезценка в началото на периода

(8620)

(7068)

Освободена и отписана през периода

175

299

Начислена загуба от обезценка през периода

(4833)

(1851)

Загуба от обезценка в края на периода**(13278)****(8620)****Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.**

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

26

8. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени, както следва :

(в хиляди лева)

Отсрочени данъчни активи:	01 януари 2024 г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2024 г.
Неизплатени доходи на местни физ.лица към 31.12.	34	(9)	25
Неползвани компенсируеми отпуски и осигурителни вноски върху неползвани компенсируеми отпуски	102	14	116
Обезценка на материални запаси	51	(10)	41
Обезценка на вземания	619	466	1 085
Разлика от последващи оценки на Дълготрайни активи	930	(178)	752
Провизии за доходи при пенсиониране	7	(7)	0
Загуба 2020	347	(35)	312
Загуба 2021	91		91
Загуба 2023	3 540		3 540
Провизии по ТД 619/2019 НЕК-МЕЧЕЛ КАРБОН	2 608		2 608
Слаба капитализация	1 027	(45)	982
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ:	9 356	196	9 552
Отсрочени данъчни пасиви:	01 януари 2024 г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2024 г.
Отсрочен данъчен пасив върху резерва от последващи оценки	172	0	172
Инвестиционни имоти	25	0	25
Разлика от последващи оценки на Дълготрайни активи	42	4	46
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ :	239	4	243
Нетно отсрочени данъчни активи(пасиви)	9 117	192	9 309

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

(в хиляди лева)

Отсрочени данъчни активи:	01 януари 2023 г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2023 г.
Неизплатени доходи на местни физ.лица към 31.12.	17	17	34
Неползвани компенсируеми отпуски и осигурителни вноски върху неползвани компенсируеми отпуски	74	28	102

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

Обезценка на материални запаси	52	(1)	51
Обезценка на вземания	464	155	619
Разлика от последващи оценки на Дълготрайни активи	1 104	(174)	930
Провизии за доходи при пенсиониране	9	(2)	7
Загуба 2020	347		347
Загуба 2021	91		91
Загуба 2023	0	3 540	3 540
Провизии по ТД 619/2019 НЕК-МЕЧЕЛ КАРБОН	2 608	0	2 608
Слаба капитализация	0	1 027	1 027
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ:	4 766	4 590	9 356
Отсрочени данъчни пасиви:	01 януари 2023 г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2023 г.
Отсрочен данъчен пасив върху резерва от последващи оценки	172	0	172
Инвестиционни имоти	25	0	25
Разлика от последващи оценки на Дълготрайни активи	39	3	42
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ :	236	3	239
Нетно отсрочени данъчни активи(пасиви)	4 530	4 587	9 117

9.Материални запаси

(в хиляди лева)

31 декември 2024 г. 31 декември 2023 г.

Материали

Основни материали	130 516	165 465
Спомагателни материали	267	1 071
Резервни части	1 045	1 219
Други материали	324	200
Продукция	990	863

Общо материали

133 142 168 818

10.Пари и парични еквиваленти

(в хиляди лева)

31 декември 2024 г. 31 декември 2023 г.

Парични средства в брой	25	17
Парични средства по банкови сметки и други	2 553	1 398
Общо	2 578	1 415

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

11.Регистриран капитал

Регистрираният основен капитал на "Топлофикация - Русе" АД към 31.12.2024 г. възлиза на 28 349 152 лв. и е разпределен в 28 349 152 бр. поименни безналични акции с номинална стойност на една акция 1 лв.

Към 31.12.2024г. "Топлофикация Плевен" АД притежава 23 069 351 бр. акции, представляващи 81,38 % от гласовете с право на глас в Общото събрание на акционерите. Структурата на капитала на "Топлофикация - Русе" АД е следната:

Име/Наименование	Брой притежавани акции	Процент от капитала
Топлофикация Плевен АД	23 069 351	81,38%
ПОД "БЪДЕЩЕ" за сметка на:	2 109 885	7,44%
УПФ Бъдеще	1 909 085	6,73%
ППФ Бъдеще	116 000	0,41%
ДПФ Бъдеще	84 800	0,30%
ПОД "ТОПЛИНА" за сметка на:	2 075 673	7,31%
ДПФ Топлина	21 233	0,07%
ППФ Топлина	97 500	0,34%
УПФ Топлина	1 956 940	6,90%
Други юридически и физически лица	1 094 243	3,87%
Общо	28 349 152	100,00%

Регистрираният капитал на „Д Консей“ ООД към 31.12.2024 г. възлиза на 5 901 222,00 лв. и е разпределен в 5 901 222 брой дялове с номинална стойност 1 лв.

Капиталът на Дружеството е разпределен както следва: „Топлофикация Русе“ АД – 99,99% и Антонио Венциславов Петков – 0,01%.

12.Преоценъчен Резерв

(в хиляди лева)

31 декември 2024 г. 31 декември 2023 г.

Резерв от преоценки на имоти, машини съоръжения, оборудване	26 500	26 517
Резерв от преоценки на инвестиционни имоти	174	174
Резерв от преоценки на нематериални активи	17	17
Намаление на резерва от временни разлики отразени директно в капитала и отписан преоценъчен резерв/сумата е представена компенсирано/	(902)	(902)
Резерв от последваща оценка на НДА		
Общо	25 789	25 806

13.Други резерви

(в хиляди лева)

31 декември 2024 г. 31 декември 2023 г.

Резерви по чл. 246 ал.2 т.1 от ТЗ	2 835	2 835
Допълнителни резерви	15 537	15 537
Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	(1030)	(789)
Общо	17 342	17 583

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

29

14.Натрупана печалба/загуба

(в хиляди лева)

31 декември 2024 г. 31 декември 2023 г.

Резултат след облагане с данъци за текущата година	3 321	(42303)
Неразпределена печалба	14 416	14 399
Натрупана / непокрита загуба	(68498)	(26038)
Общо	(50761)	(53942)

На общото събрание на акционерите от 25.06.2024 г. е прието решение финансовият резултат на предприятието – майка за 2023 г. (загуба) да се отнесе за непокрита загуба от минали години.

15.Финансирания

Предприятието - майка признава като финансиране за придобиване на амортизируеми дълготрайни активи средствата, получени от Фонд Енергийни ресурси, местен и държавен бюджет, чужбина и от НДЕФ. Получените средства се признават като приход за периодите, през които е начислена амортизация върху тези активи.

(в хиляди лева)

31 декември 2024 г. 31 декември 2023 г.

Салдо в началото на периода	1 197	1 266
Признат приход	(68)	(69)
Салдо в края на периода	1 129	1 197

Отчетените като финансиране суми по Програмата за компенсиране на небитовите крайни клиенти на електрическа енергия за 2024 г. са в размер на 74 хил.лв. в т.ч. 65 хил.лв. на „Топлофикация Русе“ АД и 9 хил.лв. на „Д Консей“ ООД, и на 45 хил.лв. за 2023 г., в т.ч. 41 хил.лв. на „Топлофикация Русе“ АД и 4 хил.лв. на „Д Консей“ ООД.

16.Задължения към финансови предприятия

Информация за договорните взаимоотношения относно ангажименти по заеми и кредити.

(в хиляди лева)

31 декември 2024 г. 31 декември 2023 г.

Емисия облигации	4 000	4 000
ИНВЕСТБАНК АД - по договор за инвестиционен кредит	3 351	4 724
Финансов лизинг	80	17
Общо задължения към финансови предприятия:	7 431	8 741

В това число :

Дългосрочна част от задълженията към финансови предприятия :

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

30

(в хиляди лева)	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Емисия облигации	4 000	4 000
ИНВЕСТБАНК АД	1 978	3 351
Финансов лизинг	58	10
Общо дългосрочна част от задължения към финансови предприятия:	6 036	7 361

Краткосрочна част от задълженията към финансови предприятия :

(в хиляди лева)	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
ИНВЕСТБАНК АД	1 373	1 373
Финансов лизинг	22	7
Общо краткосрочна част от задължения към финансови предприятия:	1 395	1 380

17.Провизии за задължения

Провизии за задължения по ТД 619/2019 НЕК-МЕЧЕЛ КАРБОН

На 10.10.2020г. в публично заседание Софийски градски съд по дело 619 по описа за 2019г. осъжда НЕК ЕАД, като заложен длъжник да заплати на „Мечел Карбон“ АГ (заложен кредитор) сумата 26 085 хил.лв., състояща се от възнаграждение за произведена електрическа енергия, лихва за забава при плащането на задължението и разноски по делото. Съдебният спор все още не е приключил - отнесен е по компетентност, съгласно приложимите договорни клаузи за решаване пред Стокхолмски Арбитражен съд.

Вероятността от това да произтекат негативни финансови последици - задължения за „Топлофикация Русе“ АД е обективна и съществена. По силата на приложимото счетоводно законодателство, в частност Международен счетоводен стандарт (МСС) 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, Предприятието - майка е начислило провизия в размер 26 085 хил.лв. - присъдените към настоящия момент в полза на „Мечел Карбон“ АГ суми.

18.Търговски и други задължения

Нетекущи задължения

(в хиляди лева)	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Задължения по получени заеми	89 690	120 332
Задължения по договори цесии	48 182	76 132
Задължения по споразумение с НЕК ЕАД и др.	2 443	5 123
Общо	140 315	201 587

Текущи задължения

(в хиляди лева)	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Задължения по получени заеми - лихви	175	777
Задължения по договори цесии	59 052	4 336
Задължения по споразумение с НЕК ЕАД	2 676	2 423
Задължения към доставчици	88 896	178 174
Задължения за социално осигуряване	690	610

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет) 31

Задължения, произтичащи от Закона за ограничаване изменението на климата	18 845	17 502
Фонд СЕС	648	515
Други	2 595	271
Общо	173 577	204 608

18.а. Пенсионни и други задължения към персонала

При прекратяване на трудовите правоотношения поради болест работникът или служителят има право на еднократно обезщетение от работодателя в размер на brutното трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, ако има най – малко 5 години трудов стаж и през последните 5 години трудов стаж не е получавал обезщетение на същото основание. Международен счетоводен стандарт (МСС) 19 – Доходи на наетите лица третира това изискване като Други дългосрочни доходи. При прекратяване на трудово правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанието за прекратяването, той има право на еднократно обезщетение от работодателя в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на еднократно обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца.

(в хиляди лева)

31 декември 2024 г. 31 декември 2023 г.

Задължения за доходи при пенсиониране – общо:

	1 028	861
В т.ч. сума, която се очаква да се реализира след 12 м. от датата на баланса	512	455
В т.ч. сума, която се очаква да се реализира до 12 м. от датата на баланса	516	406
Общо	1 028	861

Актьорското задължение, към датата на оценката представлява сумата на натрупаните права за прослужено време при работодателя (минимален трудов стаж), разходи за текущ стаж за периода и разходи за лихви. Размерът на задължението на работодателя, към датата на изготвяне на оценката е равен на актьорското задължение и представлява сумата на изчисленото актьорско задължение за всички служители, назначени на трудов договор.

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните актьорски допускания:

- демографски допускания – отразяват вероятността лицата, назначени на трудов договор да останат при работодателя и в момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст и за тях да възникне задължение за изплащане на обезщетение
- финансови допускания – прилагат се към развитието на паричните потоци във времето и се отразяват върху размера на бъдещото задължение и определянето на новата настояща стойност. Отражават реалните очаквания за развитието и бъдещия размер на някои основни параметри като доходност на инвестициите, ръст на заплатите, инфлация и др.

Тези предположения са направени след консултации с независим актьорски оценител. Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството. Действителните резултати обаче могат да се различават от направените предположения.

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

32

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очаквания процент на увеличение на заплатите и текучеството на персонала.

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

(в хиляди лева)

31 декември 2024 г. 31 декември 2023 г.

**Задължения за доходи при пенсиониране –
общо:**

	1 028	861
В т.ч. сума, която се очаква да се реализира след 12 м. от датата на баланса	512	455
В т.ч. сума, която се очаква да се реализира до 12 м. от датата на баланса	516	406
Общо	1 028	861

(в хиляди лева)

31 декември 2024 г. 31 декември 2023 г.

Нетекущи задължения:

Планове с дефинирани доходи	512	455
Нетекущи пенсионни задължения към перносала	512	455

Текущи задължения:

Задължения за заплати	1 038	963
Задължения за неизползвани отпуски	784	741
Планове с дефинирани доходи	516	406

Текущи пенсионни и други задължения към персонала

2 338 2 110

19. Данъчни задължения

(в хиляди лева)

31 декември 2024 г. 31 декември 2023 г.

ДДФЛ	146	121
Акциз	46	58
Данък Добавена Стойност	28	2
Други данъци и такси	97	149
Общо	317	330

ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

20.ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

(в хиляди лева)	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Приходи от продажба на продукция:	143 115	153 922
в т.ч. от:		
- продажба на ЕЕ от топл. част	119 407	130 271
- продажба на ТЕ	20 182	22 907
- продажба на ЕЕ от конденз. част	2 747	93
- продажба на др. продукция	779	651
Приходи от продажба на услуги	5 412	2 805
Приходи от продажба на стоки	0	1 633
Общо	148 527	158 360

21.ДРУГИ ПРИХОДИ

(в хиляди лева)	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Други приходи:		
Приходи от оперативен лизинг	84	60
Приходи от финансиране	69	69
Приходи от продажба на материали	331	7 481
Приходи от продажба на емисии	0	3 877
Компенсация на ЕЕ по Решение на МС	74	45
Корекция на ДДС	1	4
Приходи от разполагаемост	268	338
Консултантски и други услуги	626	459
Отписани задължения	94	228
Други приходи	667	363
Общо	2 214	12 924

22.ИЗПОЛЗВАНИ СУРОВИНИ, МАТЕРИАЛИ И КОНСУМАТИВИ

(в хиляди лева)	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Материали, в това число :		
- основни, спомагателни и резервни части	2 111	2 060
- горива, реагенти и енергия	61 338	62 369
Общо	63 449	64 429

23.РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

(в хиляди лева)	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Трудови възнаграждения	13 008	11 482
- в т.ч. за неползван отпуск	784	741
Осигурителни вноски	3 469	2 922
Социални надбавки	73	82
Общо	16 550	14 486

Средносписъчният брой на персонала на Групата към 31.12.2024г. е 479 човека.

Средносписъчният брой на персонала на Групата към 31.12.2023г. е 465 човека.

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет) 34

24.РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИИ

(в хиляди лева)

31 декември 2024 г. 31 декември 2023 г.

Амортизации на :

Сгради	534	472
Машини, оборудване	3 383	2 563
Съоръжения	1 214	1 176
Транспортни средства	118	80
Други дълготрайни материални активи	15	12
Нематериални активи	66	84
Общо	5 330	4 387

25.ДОСТАВЕНИ УСЛУГИ

(в хиляди лева)

31 декември 2024 г. 31 декември 2023 г.

Транспорт	762	10002
Съобщителни услуги	83	87
Такса инкасо и дялово разпределение	461	399
Други такси	348	161
Услуги за охрана	360	291
Застраховки	429	368
Абонаментно обслужване	105	63
Ремонт на машини и съоръжения	525	707
Ремонт на транспортни средства	56	34
Охрана на труда и екология	570	261
Наеми	265	266
Извозване отпадък	182	167
Консултантски и други	5308	6328
Общо	9 454	19 134

Начислените за годината суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори са както следва:

- независим финансов одит на индивидуалния финансов отчет на Топлофикация Русе АД– 14 хил.лв, независим финансов одит на индивидуалния финансов отчет на Д Консей ООД– 6 хил.лв., независим финансов одит на консолидирания финансов отчет 4 хил.лв.;

- данъчни консултации – не са предоставяни;

- други услуги, несвързани с одита - не са предоставяни.

Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

26.ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

(в хиляди лева)

31 декември 2024 г. 31 декември 2023 г.

Разходи за командировки	44	18
Разходи по съдебни дела	7	247
Разходи за данъци	264	276

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет) 35

Разходи за акцизи	614	258
Разходи за покупка на емисии	27 810	18 881
Разходи вноска фонд СЕС	5 974	6 470
Разходи за балансираща енергия, пренос и достъп	3 610	1 718
Разходи по отписани активи, материални запаси	0	3
Разходи за фири въглища	16 004	25 834
Други	135	1 093
Общо	54 462	54 798

27. СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИТЕ АКТИВИ

<i>(в хиляди лева)</i>	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Материали	348	117 679
Общо	348	117 679

28. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

<i>(в хиляди лева)</i>	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Лихви по предоставени заеми	7	82
в т.ч. от свързани лица	0	0
Лихви по договори за цесии	1 053	74
в т.ч. от свързани лица	917	47
Присъдени лихви	12	48
Лихви по просрочени вземания	5 727	25
Неустойки по договори	2 768	57 843
Сkonto по цесия	9 109	14 885
Приходи от курсови разлики	1	2
Приходи от обезценени и реинтегрирани суми от обезценката	174	299
Други финансови приходи	231	7
Общо	19 082	73 265

29. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

<i>(в хиляди лева)</i>	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Лихви по получени търговски заеми	7 911	10 359
Лихви по облигационен заем	160	160
Лихви по инвестиционен банков кредит	300	362
Лихви по споразумение с НЕК ЕАД	645	808
Лихви по цесии	0	59
Лихви и неустойки по договори	2 060	1 682
Лихви по просрочени плащания	315	268
Лихви по МСС 19	34	30
Лихви по финансов лизинг	3	1
Разходи от курсови разлики	12	28

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет) 36

Разходи от обезценени и реинтегрирани суми		
от обезценката	4 833	1 694
Банкови такси	58	110
Комисионни по търговски заеми	431	431
Отписани вземания	324	429
Общо	17 086	16 421

Положителните и отрицателни курсови разлики съответно в размер на **1 хил. лв. и 12 хил. лв.** са възникнали при уреждането и отчитането на парични позиции в чуждестранна валута, както и от преоценката на паричните позиции в чуждестранна валута по курс за евро 1.95583 BGN/EUR и долари 1.8826 BGN/USD.

30. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪК

Очакваните разходи за 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:

<i>(в хиляди лева)</i>	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Печалба/загуба преди данъчно облагане	3 129	(46889)
Данъчна печалба		
Отсрочени данъчни разходи/ приходи	(192)	(4586)
Разход за данък по данъчна декларация		
Печалба/загуба след облагане с данъци	3 321	(42303)

31. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружествата в Групата имат отношение на свързано лице със собствениците, с дъщерно предприятие, с Изпълнителния директор на дружеството и членовете на Съвета на директорите, управителя. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

На 18.01.2019г.е направена апортна вноска на сепарираща инсталация в капитала на „Д Консей“ ООД на стойност 6 092 х.лв., в резултат на която дяловото участие на „Топлофикация Русе“ АД в капитала на Д Консей ООД е 99,99 %.

Ключовият управленски персонал на Дружествата в Групата включва Изпълнителния Директор, членовете на Съвета на директорите и Управителя.

31.1. Сделки със собствениците

Мажоритарен акционер (предприятие майка на „Топлофикация Русе“ АД)

<i>(в хиляди лева)</i>	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Постъпления по вземания по договор за цесия	2 678	0
Погасяване на задължение по получена услуга	(533)	0
Начислени лихви - приход	917	47

<i>(в хиляди лева)</i>	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Заплати	39	42
Общо краткосрочни възнаграждения	39	42

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет) 37

32.РАЗЧЕТИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА В КРАЯ НА ГОДИНАТА**Вземания от свързани лица:***(в хиляди лева)***31 декември 2024 г. 31 декември 2023 г.****Нетекущи вземания от:**

Мажоритарен акционер	13 749	15 510
Брутна балансова стойност	13 749	15 510
Очаквана кредитна загуба	0	0
Дъщерно дружество	0	0
Брутна балансова стойност	0	0
Очаквана кредитна загуба	0	0
Общо нетекущи вземания от свързани лица	13 749	15 510

Текущи вземания от:

Мажоритарен акционер	0	0
Брутна балансова стойност	0	0
Очаквана кредитна загуба	0	0
Дъщерно дружество	0	0
Брутна балансова стойност	0	0
Очаквана кредитна загуба	0	0
Общо текущи вземания от свързани лица	0	0
Общо вземания от свързани лица	13 749	15 510

В това число, както следва:*(в хиляди лева)***31 декември 2024 г. 31 декември 2023 г.**

Вземания от цесии	13 749	15 510
Вземания по предоставени заеми	0	0
Вземания от продажби - бруто	0	0
Очаквани кредитни загуби и обезценки	0	0
Вземания по предоставени заеми - нетно	0	0
	13 749	15 510

Задължения към свързани лица:*(в хиляди лева)***31 декември 2024 г. 31 декември 2023 г.****Нетекущи задължения към:**

Мажоритарен акционер	0	0
Дъщерно дружество	0	0
Общо нетекущи задължения към свързани лица	0	0

Текущи задължения към:

Мажоритарен акционер	0	533
Дъщерно дружество	0	0

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

38

Общо текущи задължения към свързани лица	0	533
Общо задължения към свързани лица	0	533

В това число, както следва:

(в хиляди лева)	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Задължения по получени услуги	0	533

Ключов управленски персонал

(в хиляди лева)	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Заплати	3	3

33.ОБЕЗПЕЧЕНИЯ И ЗАЛОЗИ

1. За обезпечение на погасяването на всички вземания на облигационерите по облигационния заем и разносните по емисията, „Топлофикация Русе“ АД е учредило в полза на довереник (заложен кредитор) при спазване на установените в закона ред и форма първа по ред ипотека и първи по ред особен залог върху машини и съоръжения (собственост на емитента), както следва:

- СГУРООТВАЛ СЕКЦИЯ „А“, и СГУРООТВАЛ СЕКЦИЯ „Б“, състоящи се от водоотливни кули и дренажни системи , разположени в ПОЗЕМЛЕНИ ИМОТИ в гр. Русе, Община Русе, Област Русе, местност Балтата.
- СГУРООТВАЛ ЮЖНА СЕКЦИЯ, състояща се от дренажна система, разположена в ПОЗЕМЛЕН ИМОТ в гр. Русе, Община Русе, Област Русе, местност Калето.
- 2. Залог на търговско предприятие по договор за кредит с Про Трейд Финанс Консулт ЕООД.
- 3. „Топлофикация Русе“ АД е солидарен длъжник по договор за кредитен ангажимент на „Топлофикация Плевен“ АД № ДБ-7380-2892/13.08.2020г.
- 4. Обезпеченията по кредита към Инвестбанк АД

- Първи /Банката следва да бъде единствен заложен кредитор/ по ред залог по реда на ЗОЗ върху ДМА, представляващи 3 броя когенератора и оборудване към тях /3 units of 16V34SG model Wartsila brand 6,97 MW gas-fired engine and all auxiliary systems with the following serial numbers: PAAE132062, PAAE132063 PAAE132064/, предмет на Договор за покупко-продажба на оборудване /Power plant sales contract/ № 11-BG/2020-002 от 28.05.2020 г. с рег. индекс № D-146/01.06.2020 г. в Топлофикация-Русе, сключен между Топлофикация-Русе ЕАД – Купувач и 11 Endustriyel Muhendislik ve Lojistik Hizm. A.S – Продавач.
- Първи по ред залог по реда на ЗОЗ върху вземанията на „Топлофикация-Русе“ АД, произтичащи от:
 - а) По Договор за компенсиране с емисии № ВЕКП-9/27.06.2018 г., сключен с Фонд „Сигурност на електроенергийната система“;
 - б) По Рамково споразумение за покупко-продажба на електрическа енергия по свободно договорени цени от № Д-144/07.04.2014 г. и анекс към него, сключено с „Гранд Енерджи Дистрибушън“ ЕООД;

в) По Договори с общински, държавни и корпоративни клиенти за покупко-продажба на топлоенергия с прогнозна стойност за следващите 12 месеца 2 161 550,38 лева.

- Първи /Банката следва да бъде единствен заложен кредитор/ по ред залог по реда на ЗДФО върху вземанията на „Топлофикация-Русе“ АД по разплащателните сметки в Банката. Залогът се учредява с първоначалното постъпване на сума в размер на 10 валутни единици. Не се блокира сметката.

5. Дъщерното дружество “Д Консей” ООД има договор за залог върху движими вещи и договор за учредяване на ипотека върху сгради в полза на Инвестбанк АД – кредитор и “Д Консей” ООД ипотекарен длъжник.

34.ПОЛИТИКА И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Целите във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружествата в Групата да продължат да съществуват като действащи предприятия; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Капиталът се наблюдава на базата на съотношението на коригирания собствен капитал към нетния дълг. Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Целта е да се поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

Като акционерно, Предприятието - майка е предмет на специфични капиталови изисквания да поддържа собствен капитал по-голям от регистрирания акционерен капитал, както и да поддържа законни резерви на минимално ниво от 10% от регистрирания акционерен капитал.

Дружеството е спазило условията във връзка със своите договорни задължения, включително поддържането на определени капиталови съотношения.

35.АНАЛИЗ НА ПАЗАРЕН РИСК

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Групата или стойността на нейните инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвращаемостта.

Групата има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- валутен риск
- оперативен риск
- други рискове, свързани с влиянието на основните макроикономически фактори

Тази бележка представя информация за експозицията на Групата към всеки един от горните рискове, целите, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет. Ръководството носи отговорността за установяване и

управление на рисковете, с които се сблъскват Дружествата от групата. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Групата.

35.1 КРЕДИТЕН РИСК

Финансовите активи, които потенциално излагат Групата на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Основно Дружествата в групата са изложени на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Има съставена кредитна политика, при която се анализира всеки нов клиент поотделно за кредитоспособността преди стандартните условия за плащане и доставка да се предложат. Прегледът включва външни оценки, когато е възможно, а в някои случаи банкови референции. Лимитите за покупка са установени за всеки клиент, което представлява максималната експозиция, без да се изисква одобрение от Комитета за управление на риска. Клиенти, които не отговарят на изисквания показател за кредитоспособност могат да извършват сделки само с предплащане. При наблюдението на кредитния риск клиентите се групират по кредитни характеристики, включително дали са физическо или юридическо лице. Начислява се обезценка, която представлява неговата приблизителна оценка за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания. Основните компоненти на тази обезценка са специфичен компонент за загуба, която се отнася за индивидуално значими експозиции, както и колективен компонент за загуба, установен за групи от сходни активи, по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент за загуба се определя въз основа на исторически данни за плащане за подобни финансови активи.

Висок кредитен риск съществува при продажбите на електроенергия и топлоенергия на населението и на други контрагенти. Доказателство за това е високият размер на обезценените вземания по продажби.

35.2 ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвиден риск възниква при положение, че Групата не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Прилага се подход, който осигурява необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Групата.

Прилагат се изчисления на себестойността на базата на дейности за своите продукти и услуги, което подпомага за следенето на паричните потоци и за оптимизиране на възвръщаемостта на инвестициите. Обикновено се гарантира, че има достатъчно парични средства при поискване, за да се посрещнат очакваните оперативни разходи за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения, с изключение на потенциалното въздействие на екстремни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени, като природни бедствия.

35.3 ВАЛУТЕН РИСК

Групата е изложена на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми във валута, различна от функционалната валута - BGN. Такива сделки са деноминирани предимно в (EUR), (USD). От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

По-голямата част от сделките се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции са деноминирани главно в щатски долари (USD) и (EUR), което води до валутен риск.

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

Валутният риск обобщава възможните негативни импликации върху възвращаемостта на инвестициите в страната, вследствие на промени във валутния курс. Като гарант за макроикономическата стабилност, България ще запази паричния съвет при съществуващото равнище на фиксиран валутен курс от 1.95583 лева за 1 евро до присъединяването на страната към еврозоната.

За да се намали валутния риск, се следят паричните потоци, които не са в български лева.

- покупките на основните стоки и материали, които се влагат в производството, са деноминирани в щатски долари (USD) и (EUR);
- продажбите са предимно деноминирани в български лева;
- разходите за труд са в български лева.

По отношение на други парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, политиката е да се поддържа нетна експозиция на приемливо ниво чрез закупуване и продажба на чуждестранни валути на спот курсове, когато е необходимо, за да се изгледят временните дисбаланси.

35.4 ОПЕРАТИВЕН РИСК

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Групата, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции.

Целта е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Групата, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите; за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

35.5 Други рискове, свързани с влиянието на основните макроикономически фактори

Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

Макроикономическите рискове са свързани основно с последствията за икономиката в резултат на военния конфликт между Русия и Украйна.

Рисковете пред глобалните икономически перспективи продължават да нарастват, като наред с икономическите последици от войната в Украйна, военният конфликт между Израел и Хамас увеличи допълнително геополитическото напрежение.

Консолидиран Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2024г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

През 2023 г. и 2024 г. бе наблюдавано постепенно забавяне на икономическия растеж в световен план, и особено в страните от Европейския съюз.

Въпреки влошаването на геополитическата обстановка данните за последните две години показват, че световната икономическа активност, както и външното търсене на български стоки и услуги, остават сравнително устойчиви. Очакванията за отрицателен шок във външното търсене на стоки и услуги от България след руската инвазия в Украйна през февруари 2022 г., а и след рязкото покачване на основните лихвени проценти на централните банки в повечето от големите развити икономически региони, включително еврозоната, все още не са се материализирали.

От началото на войната в Украйна през 2022 г. при цените на повечето суровини се наблюдава висока колебливост.

С разгръщането на икономическите последици от военните конфликти, които пораждат силен инфлационен натиск, доверието на потребителите и бизнеса остава ниско, а реалният разполагаем доход намалява и засилващият се натиск върху разходите ограничава производството, особено в енергоемките отрасли. Отслабва ефектът на засилване на икономическата активност в резултат от отварянето на икономиката след пандемията и преодоляването на затрудненията във веригите на доставка, а сдържащият ефект от затягането на условията за финансиране и повишената несигурност на потребителите остават значителен. Очаква се отрицателните икономически последици да бъдат частично смекчени от мерките на фискалната политика.

Енергийната криза продължава да засяга Европа, прогнозите на анализатори сочат, че инфлацията ще се запази висока, а сценарият за икономическа рецесия изглежда неизбежен.

Темповете на растеж на световната икономика се очаква да останат ниски, като са налице и рискове от рецесия. Основно предизвикателство остава и пазарът на труда. Очакванията на ръководството на Групата за бизнес климата са предпазливо оптимистични.

36. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ОТЧЕТ

Няма съществени събития след края на отчетния период.

37. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

Към датата на съставяне на настоящия Консолидиран финансов отчет продължава военния конфликт между Русия и Украйна. Въведени са различни икономически санкции срещу Русия и свързани с нея физически и юридически лица, на глобално ниво.

Икономическите последици от войната в Украйна са изключително сериозни. Ценовите сътресения оказват влияние и в световен мащаб, особено върху бедните домакинства, за които храната и горивата представляват значителна част от разходите. Ако продължава ескалацията на конфликта, икономическите щети може да бъдат още по-опустошителни. Санкциите срещу Русия също така оказват значително въздействие върху световната икономика и финансовите пазари.

Събитията, свързани с военната инвазия на Русия в Украйна са динамични и непредвидими, като Групата е засегната пряко от тези събития, доколкото по-голяма част от формираната годишна инфлация се дължи на цената на електрическата енергия, съответно цената на вноса на природен газ, като основен източник за производство на електрическа енергия.

Военният конфликт между Израел и Хамас увеличи допълнително геополитическото напрежение. Налице са проблеми във веригите на доставки, провокирани от нападенията в Червено море срещу кораби от страна на йеменските хути. През цялата 2024 г. нестабилността в Червено море продължава.

Това, според експерти, ще създаде проблем с веригите на доставки през следващите години, защото ще отнеме време ситуацията да бъде урегулирана.

Групата няма пряка експозиция към Украйна, Русия и/или Израел и Хамас, но систематичните рискове действащи извън нея, оказват влияние върху дейността и. Тези рискове са характерни за целия пазар и не могат да бъдат избегнати чрез диверсификация на риска, тъй като са свързани с макроикономическата обстановка, политическата ситуация, регионалното развитие и др.

Независимо от това и предвид бързите и резки промени в икономическата обстановка в страната, ръководството на Групата ще продължи да наблюдава икономическата ситуация, както и преките и косвени ефекти върху дейността на Групата от нарушените икономически отношения вследствие на войната в Украйна.

Дата на съставяне: 23.04.2025 г.

Pavlina Lyubanova
Petrova

Digitally signed by Pavlina
Lyubanova Petrova
Date: 2025.04.23 10:02:55
+03'00'

Съставител:.....
Павлина Любенова Петрова

Sevdalin
Zhelev
Zhelev

Digitally signed by
Sevdalin Zhelev
Zhelev
Date: 2025.04.23
10:08:14 +03'00'

Изпълнителен директор
Севдалин Желев Желев

Дата на одобрение от СД: 23.04.2025г.

Sevdalin
Zhelev Zhelev

Digitally signed by
Sevdalin Zhelev Zhelev
Date: 2025.04.23 10:08:43
+03'00'

Председател на Съвет на директорите:.....
(Севдалин Желев)

