

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До едноличния акционер на
Български Енергиен Холдинг ЕАД
гр. София, ул. „Веслец” №16

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на дружество Български Енергиен Холдинг ЕАД и неговите дъщерни предприятия („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата, консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи съществена информация относно счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпросите, описани в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“ приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2024 г., нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните ѝ парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на квалифицирано мнение

1. Както е оповестено в бележка 19 „Имоти, машини и съоръжения“ от консолидирания финансов отчет, Групата притежава имоти, машини и съоръжения, свързани с проект АЕЦ Белене за изграждане на атомна електроцентрала от дъщерното предприятие Национална Електрическа Компания ЕАД (НЕК ЕАД). Към 31 декември 2024 г. балансовата им стойност включва активи в процес на изграждане в размер на 2,497,991 хил. лв. и други дълготрайни материални активи в размер на 71,826 хил. лв. Съгласно счетоводната си политика Групата капитализира всички разходи, пряко отнасящи се до проекта, в стойността на активите в процес на изграждане до окончателното решение за бъдещото му развитие. С решение на Народно събрание на Република България (НС) от 6 юли 2023 г. е възложено на министъра на енергетиката да проведе преговори с министъра на енергетиката на Украйна с цел продажба на оборудване с дълъг цикъл на производство (ОДЦП), предназначено за Проекта АЕЦ Белене за цена не по-ниска от 601,617 хил. евро (1,176,661 хил. лв.). Това оборудване е ключов актив от изграждането на Проекта „АЕЦ Белене“. Балансовата стойност на останалата част от активите в процес на изграждане се състои основно от капитализирани разходи в размер на 1,313,053 хил. лв., както и други имоти, машини и съоръжения в размер на 71,826 хил. лв., свързани с този проект. С Решение № 708 на Министерски съвет от 12 октомври 2023 г. се отменя Решение № 447 на Министерския съвет от 2018 г. (във връзка с Решения на МС №250 от 2012 г. и №259 от 2005 г.) за определяне на енергиен обект „Ядрена централа на площадка „Белене“ като обект с национално значение и на Решение № 260 на МС от 2005 г. за изграждане на ядрена централа на площадка „Белене“. Със същото Решение се възлага на Министъра на енергетиката да предприеме действия за прекратяване на обявената от НЕК ЕАД процедура за избор на стратегически инвеститор за изграждане на АЕЦ „Белене“. С решение на Народно събрание на Република България (НС) от 11 септември 2024 г. срокът за провеждане на преговорите, възложени на министъра на енергетиката по предходното решение е удължено със 180 дни до 10 март 2025 г., като след приключване на преговорите министърът трябва да представи доклад до Народното събрание за вземане на решение за продажбата на оборудването с дълъг цикъл на производство, собственост на Национална Електрическа Компания ЕАД, предназначено за Проекта АЕЦ Белене. Към този момент Групата не разполага с информация за развитието на преговорите и дали са приключили. Към 31 декември 2024 г. Групата не е в състояние да направи надеждна оценка на стойността на признатите активи, свързани с проекта за изграждане на АЕЦ Белене, и съответно в консолидирания финансов отчет не са признати загуби за обезценка на активи съгласно МСС 36 „Обезценка на активи“, както и провизии за потенциални бъдещи задължения на Групата съгласно МСС 37 „Провизии, условни активи и условни пасиви“. В резултат на това, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно възстановимата стойност на посочените по-горе активи на Групата и пълнотата на признатите задължения, свързани с този проект. Съответно ние не бяхме в състояние да определим размера на необходимите корекции и тяхното влияние върху консолидирания финансов отчет на Групата към 31 декември 2024 г.

2. Както е оповестено в бележка 19 „Имоти, машини и съоръжения“ и бележка 40 „Условни активи, условни пасиви и ангажименти“ от консолидирания финансов отчет, дъщерното дружество НЕК ЕАД притежава помпено-акумулираща водоелектрическа централа (ПАВЕЦ) „Чаира“ с балансова стойност 554,984 хил. лв. към 31 декември 2024 г. След инцидент през март 2022 г. при тестово натоварване след извършена

рехабилитация на една от четирите турбини (ХА4), тази централа спира да работи. Към отчетната дата Групата е в процедура по ЗОП за подмяна на цялостното оборудване на хидроагрегати (ХА4) и (ХА1) на ПАВЕЦ „Чаира“. Към настоящия момент рехабилитацията на хидроагрегат (ХА2) е завършила и той е въведен в експлоатация на 23 декември 2024 г. и централата работи с частичен капацитет. Към 31 декември 2024 г. Групата е извършила преглед за обезценка на ПАВЕЦ „Чаира“, използвайки финансов модел за определяне на стойността му в употреба по метода на дисконтираните парични потоци. Финансовият модел изхожда от бъдещи икономически ползи от четирите хидроагрегата на ПАВЕЦ „Чаира“, без да са взети предвид обхвата, срока и стойността на възможните рехабилитационни дейности, необходими за цялостното възобновяване на експлоатация на съоръжението. Поради тези обстоятелства, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства за възстановимата стойност на ПАВЕЦ „Чаира“ като единица генерираща парични потоци, и съответно дали биха били необходими и в какъв размер корекции на стойността и към 31 декември 2024 г. и респективно в резултатите от дейността за 2024 г. в консолидирания отчет за печалбата или загубата на Групата.

3. Както е посочено в бележка 19 „Имоти, машини и съоръжения“ от консолидирания финансов отчет, към 31 декември 2024 г. Групата е извършила преоценка на имотите, машините и съоръженията на база на оценка на техните справедливи стойности от независим лицензиран оценител. В резултат на тази преоценка дъщерното дружество Мини Марица - Изток ЕАД е отчетло нетно увеличение от 140,004 хил. лв. в стойността на имоти, машини и съоръжения по преоценена стойност и е удължен полезният живот на преоценяваните активи. Това дъщерно дружество няма яснота за времевия хоризонт на продължаване на своята дейност по добив на лигнитни въглища и рекултивация на нарушени при минните работи земи. Поради тези обстоятелства, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства за възстановимата стойност на тези активи, както и дали и в какъв размер са необходими някакви корекции на стойността им към 31 декември 2024 г. и респективно в резултатите от дейността за 2024 г. в консолидирания отчет за печалбата или загубата на Групата.

4. Както е оповестено в бележка 23 „Търговски и други вземания“ към 31 декември 2024 г., съществена част от авансите на Групата се състоят от аванси в размер на 456,017 хил. лв., които са предоставени от дъщерното дружество Булгаргаз ЕАД на доставчик на природен газ. Групата не е оценила възстановимата стойност на тези предплатени аванси съгласно изискванията на приложимите счетоводни стандарти. Резултатите от нашите одиторски процедури показват, че ако беше използван последователен подход за определяне на възстановимата стойност на авансите за природен газ на база на неговата продажна цена, Групата би отчетла допълнителни разходи в размер на 173,350 хил. лв. за 2024 г. Съответно, нетната печалба за 2024 г. би намалела със 156,015 хил. лв., след приспадане на съответните данъчни временни разлики от 17,335 хил. лв.

5. Както е оповестено в бележка 25 „Материални запаси“ от консолидирания финансов отчет, балансовата стойност на природния газ на Групата към 31 декември 2024 г. е 496,008 хил. лв. Притежаваният природен газ от дъщерното дружество Булгаргаз ЕАД е 305,968 хил. лв. При изготвянето на оценката, свързана с определянето на нетната реализируема стойност на природния газ, собственост на Булгаргаз ЕАД, е използвана очаквана продажна цена на природния газ за м. януари 2025 г. (европейски индекс TTF Front month, използван като котировка за референтна цена, публикувана в бюлетин на Аргус Медиа на 31 декември 2024), но тази цена е приложена само за част от наличното количество, което се планира да бъде реализирано до края на 2025 г. съгласно План за действие при извънредни ситуации. В резултат на това общата балансова стойност на този природен газ към 31 декември 2024 г. се състои от природен газ, оценен по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност в размер на 41,834 хил. лв. и природен газ, оценен по себестойност в размер на 264,134 хил. лв. Ние не успяхме да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства, че така приложеният метод за определяне на нетната реализируема стойност и съответно изчисляване на загубата от обезценка на природния газ съответстват на изискванията на МСС 2 „Материални запаси“. В случай, че Групата беше приложила последователен подход за определяне на нетната реализируема стойност на цялото налично количество природен газ към 31 декември 2024 г., то тази стойност би била с 80,002 хил. лв. по-ниска от балансовата му стойност, а разходите за обезценка за 2024 г. биха били по-високи със същата сума. Съответно, нетната печалба за 2024 г. би намалела със 72,002 хил. лв., след приспадане на съответните данъчни временни разлики от 8,000 хил. лв.

6. Към 31 декември 2024 г., представените в бележка 25 „Материални запаси“ на консолидирания финансов отчет материални запаси включват резервни части и консумативи, основни и други материали на дъщерното предприятие Мини Марица - Изток ЕАД с балансова стойност 93,403 хил. лв., от които повече от 30% са обездвижени за период от три години, както и резервни части и специфично резервно оборудване, принадлежащи на дъщерното предприятие АЕЦ Козлодуй ЕАД, с балансова стойност 152,102 хил. лв., от които обездвижените материални запаси са с балансова стойност 124,957 хил. лв. Поради спецификата на гореописаните материални запаси, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства, че балансовата стойност на тези материали, консумативи и резервни части не превишава тяхната нетна реализируема стойност съгласно изискванията на МСС 2 „Материални запаси“. Съответно, ние не бяхме в състояние да определим дали са необходими корекции по отношение на балансовата им стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. и респективно в резултатите от дейността за годината, завършващ на тази дата в консолидирания отчет за печалбата или загубата.

7. Както е оповестено в бележка 40 „Условни активи, условни пасиви и ангажименти“, в края на 2022 г. дъщерното дружество Булгаргаз ЕАД е сключило дългосрочно споразумение с BOTAŞ BORU HATLARI İLE PETROL TAŞIMA A.Ş за достъп до терминалите за регазификация на втечен природен газ в Турция и последващия му пренос до територията на Република България за срок от 13 години. В бележка 8 „Отчетна стойност на продадените природен газ, електрическа енергия и други текущи активи“ е оповестено, че като част от изпълнението на договора през 2024 г. Групата е отчела разходи за неизползван капацитет при входна точка Странджа1/Малкочлар в размер на 266,943 хил. лв. (за 2023 г.: 72,926 хил. лв.), което по същество представлява неоползотворена, но платена услуга. В бележка 40.1 „Поети ангажименти по споразумение за предоставяне на капацитет за регазификация и пренос на природен газ“ е оповестена информация за преценките и допусканията на ръководството на Групата относно счетоводното третиране на действието, изпълнението и очакваното развитие и прилагане на споразумението, както и че считано от м. юли 2024 г. дъщерното дружество „Булгаргаз“ ЕАД не заплаща задълженията си по месечните фактури за капацитет по този договор. На база на своя анализ, включително и основавайки се на цялата налична вътрешна и външна за ръководството на Групата информация, то е достигнало до заключение, че това споразумение не представлява обременяващ договор по смисъла на МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“.

Съгласно МСС 37 „Провизии, условни активи и условни пасиви“, този договор притежава характеристиките на „обременяващ договор“, тъй като разходите, които не могат да бъдат избегнати при изпълнение на задълженията съгласно договора, превишават икономическите ползи, които се очаква да бъдат получени по договора. Съответно, настоящите задължения по подобен договор се изисква да бъдат признани и оценявани като провизия за обременяващ договор. В резултат на извършените от нас одиторски процедури, ние не успяхме да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства, че предположенията и допусканията, на които се базира преценката на ръководството относно третирането на договора като обременяващ или не, са обосновани и адекватно отразяват сложността и спецификата на условията по него в т.ч. и ефекта от възможни събития, които биха могли да възникнат извън контрола на ръководството и да окажат влияние върху изпълнението на споразумението. Поради множеството допускания и несигурности, свързани с бъдещи събития, ние не можахме да се убедим в достатъчна степен на сигурност в степента, до която този договор ще бъде оползотворен до края на неговия срок. Съответно, ние не бяхме в състояние да определим в какъв размер биха били необходими корекции по отношение на балансовата стойност на провизиите към 31 декември 2024 г. и предходния отчетен период и по отношение на разходите за провизии за обременяващи договори за 2024 и предходната отчетна година.

8. Както е оповестено в бележка 4.27 „Провизии“ от консолидирания финансов отчет към 31 декември 2024 г., спецификата на дейността на Групата, както и изискванията на приложимата регулаторна рамка изискват от Групата да изготви оценка на очаквани бъдещи разходи за извеждане от експлоатация на ядрените съоръжения, принадлежи на дъщерното дружество АЕЦ Козлодуй ЕАД. Ръководството на Групата не е в състояние да оцени надеждно задължението и следователно не е призната провизия за извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация. Съответно, ние не бяхме в състояние да определим дали и в какъв размер биха били необходими допълнителни провизии в случай, че е изготвена оценка съгласно изискванията на приложимото законодателство и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“ и тя е взета предвид при съставянето на приложения консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2024 г.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)“, заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на бележка 19 „Имоти, машини и съоръжения“ от консолидирания финансов отчет, където е оповестено, че към 31 декември 2024 г. Групата чрез дъщерното дружество НЕК ЕАД експлоатира имоти и съоръжения с балансова стойност в размер на 838,417 хил. лв., които са обявени за публична държавна собственост съгласно Закона за водите. Съгласно изискванията по този закон функциите по стопанисване и поддържане на язовирните стени и съоръженията към тях следва да се изпълняват от оператор на язовирна стена, като тази функция не е възложена на НЕК ЕАД от компетентните органи. Към датата на консолидирания финансов отчет няма промяна в нормативната уредба на собствеността и експлоатацията на посочените активи. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Обръщаме внимание на пояснителна бележка 19 „Имоти, машини и съоръжения“ от консолидирания финансов отчет на Групата, където е оповестена информация за актив в процес на изграждане (проект каскада Горна Арда) с балансова стойност в размер на 24,513 хил. лв. към 31 декември 2024 г. Проект Горна Арда е с преустановено изпълнение и без осигурено финансиране за завършването. Проектът е включен в Стратегическа визия за развитие на енергийния сектор 2023 г. – 2053 г. на Министерство на енергетиката,

публикувана през януари 2023 г. Групата е определила възстановимата стойност на този актив в процес на изграждане на база на потенциалните възможности, заложен в Стратегическата визия за развитие на енергийния сектор 2023-2053 г., и предприетите от дъщерното дружество НЕК ЕАД действия, които са свързани с значителни преценки, допускания и несигурни бъдещи събития. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Обръщаме внимание на бележка 4.27 „Провизии“ от консолидирания финансов отчет, в която е оповестена информация за актуализираната стратегия за управление на отработеното ядрено гориво и радиоактивните отпадъци, изготвена в съответствие с Директива 2011/70/Евроатом и в изпълнение на чл. 74 от Закона за безопасно използване на ядрената енергия (ЗБИЯЕ) и подзаконовата нормативна уредба. Стратегията представлява националната програма на Република България за отговорно и безопасно управление на отработеното ядрено гориво и радиоактивните отпадъци, в която са предвидени процедури за изготвяне и съгласуване на документи, свързани с определянето на количеството, характеристиките и сроковете на връщаните високоактивни отпадъци. Поради сложната геополитическа обстановка вследствие на военния конфликт на територията на Украйна, дъщерното дружество АЕЦ Козлодуй ЕАД няма възможност да предприеме ефективни действия по изпълнение на процедурите, свързани с връщане на остъквени високоактивни отпадъци в страната. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Обръщаме внимание на бележка 40 „Условни активи, условни пасиви и ангажименти“, в която са описани ангажиментите на Групата по концесионен договор за разработване и добив на въглища, сключен от дъщерното дружество Мина Марица-Изток ЕАД. Задължението за финансово обезпечаване на разходите за напускане на концесионната площ се реализира чрез заделяне на средства по специални гаранционни сметки, които могат да бъдат използвани, единствено и само, за целта за която са предназначени. Към 31 декември 2024 г. Мина Марица-Изток ЕАД няма заделени средства в доверителна гаранционна сметка и не е издало банкова гаранция, в полза на концедента, обезпечавача дейностите по договора. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разглеждани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. В допълнение към въпросите, описани в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“, ние решихме, че няма други ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани в нашия доклад.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидирания доклад за дейността, в т.ч. консолидираната нефинансова информация, както и консолидираната декларация за корпоративно управление и консолидирания доклад за плащания към правителства, изготвени от ръководството съгласно Закона за счетоводството и другите приложими законови изисквания, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степенята, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ от настоящия доклад, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно посочените в този раздел въпроси. Съответно ние не сме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа съществено неправилно докладване във връзка с тези въпроси.

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

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

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато

това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаем до заключения относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне;
- планираме и извършваме одита на Групата, за да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или бизнес единиците в рамките на Групата като база за формиране на мнение относно финансовия отчет на Групата. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и прегледа на одиторската работа, извършена за целите на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в

случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФОИСУ, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13.06.2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, в т.ч. консолидираната нефинансова информация, както и консолидираната декларация за корпоративно управление и консолидирания доклад за плащания към правителства, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- (а) информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, съответства на отчета, върху който сме изразили квалифицирано мнение в „Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет“ по-горе;
- (б) консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложимите закони изисквания;
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в консолидирания доклад за дейността, с изключение на възможния ефект от въпросите, описани в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ в „Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет“;
- (г) в консолидираната декларация за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
- (д) консолидираният доклад за плащанията към правителствата е предоставен и изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

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

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя функционира, по наше мнение, не е налице съществено неправилно докладване в описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане и в информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане, които са включени в консолидираната декларация за корпоративно управление на Групата.

Докладване за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет, включен в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.5 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

Ние извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност по отношение на съответствието на електронния формат на консолидирания финансов отчет на Български Енергиен Холдинг ЕАД за годината, завършваща на 31 декември 2024 г., приложен в електронния файл „635400E1RWKJXPSBCV07-20241231-BG-CON.zip“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Нашето становище е само по отношение на електронния формат на консолидирания финансов отчет и не обхваща

другата информация, включена в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 5 от ЗППЦК.

Описание на предмета и приложимите критерии

Ръководството е изготвило електронен формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. по реда на Регламента за ЕЕЕФ с цел спазване на изискванията на ЗППЦК. Правилата за изготвяне на консолидирани финансови отчети в този електронен формат са посочени в Регламента за ЕЕЕФ и те по наше мнение притежават характеристиките на подходящи критерии за формиране на становище за разумна степен на сигурност.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление

Ръководството на Групата е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на консолидирания финансов отчет в XHTML. Тези отговорности включват избора и прилагането на подходящи iXBRL маркировки, използвайки таксономията на Регламента за ЕЕЕФ, както и въвеждането и прилагането на такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството счита за необходима за изготвянето на електронния формат на годишния консолидирания финансов отчет на Групата, който да не съдържа съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет на Групата, включително прилагането на Регламента за ЕЕЕФ.

Отговорности на съвместните одитори

Нашата отговорност се състои в изразяване на становище за разумна степен на сигурност относно това дали електронният формат на консолидирания финансов отчет е в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ. За тази цел ние изпълнихме „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)“ на Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“ в България и извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност съгласно МСАИС 3000 (преработен) „Ангажименти за изразяване на сигурност, различни от одити и прегледи на историческа финансова информация“ (МСАИС 3000 (преработен)). Този стандарт изисква от нас да спазваме етичните изисквания, да планираме и изпълним подходящи процедури, за да получим разумна степен на сигурност дали електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с приложимите критерии, посочени по-горе. Характерът, времето и обхвата на избраните процедури зависят от нашата професионална преценка, включително оценката на риска от съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че ангажимент, извършен в съответствие с МСАИС 3000 (преработен), винаги ще разкрива съществено несъответствие с изискванията, когато такова съществува.

Изисквания за управление на качеството

Ние прилагаме Международен стандарт за управление на качеството (МСУК) 1, който изисква да разработим, внедрим и поддържаме система за управление на качеството, включително политики или процедури относно спазването на етичните изисквания, професионалните стандарти и приложимите закони и регулаторни изисквания към регистрираните одитори в България.

Ние отговаряме на етичните и изискванията за независимост на Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приет от ИДЕС чрез ЗНФОИСУ.

Обобщение на извършената работа

Целта на планираните и извършени от нас процедури беше получаването на разумна степен на сигурност, че електронният формат на консолидирания финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента ЕЕЕФ. Като част от оценяване на спазването на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на електронния (XHTML) формат за отчитане на консолидирания отчет на Групата, ние запазахме професионален скептицизъм и използвахме професионална преценка. Ние също така:

- получихме разбиране за вътрешния контрол и процесите, свързани с прилагането на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на консолидирания финансов отчет на Групата и включващи изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата в XHTML формат и маркирането му в машинно четим език (iXBRL);

- проверихме дали приложеният XHTML формат е валиден;
- проверихме дали четимата от човек част на електронния формат на консолидирания финансов отчет съответства на одитирания консолидиран финансов отчет;
- оценихме пълнотата на маркировките в консолидирания финансов отчет на Групата при използването на машинно четим език (iXBRL) съобразно изискванията на Регламента за ЕЕЕФ;
- оценихме уместността на използваните iXBRL маркировки, избрани от основната таксономия, както и създаването на елемент от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ, когато липсва подходящ елемент в основната таксономия;
- оценихме уместността на съотнасянето (фиксиране) на елементите от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ.

Ние считаме, че доказателствата, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето становище.

Становище за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

По наше мнение, на база на извършените от нас процедури, електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2024 г., съдържащ се в приложения електронен файл „635400E1RWKJXPSBCV07-20241231-BG-CON.zip“, върху който консолидиран финансов отчет изразяваме квалифицирано одиторско мнение, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

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

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

- Грант Торнтон ООД и Захаринова Нексия ЕООД, като участници в обединение ДЗЗД „ОДИТ БЕХ“ са назначени за задължителни одитори на консолидирания финансов отчет на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на 02.02.2024 г. за период от три години (2024 – 2026).
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Групата представлява четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит, извършен от Грант Торнтон ООД и Захаринова Нексия ЕООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Групата, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Български Енергиен Холдинг ЕАД и контролираните от него дъщерни предприятия, с изключение на ангажиментите, оповестени в консолидирания финансов отчет на Групата.

30 май 2025 г.

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество с рег. № 032

Силвия Динова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Марий Апостолов, управител

България, София, 1421
бул. Черни връх № 26

За Захаринова Нексия ЕООД
Одиторско дружество с рег. № 138

Стойчо Милев
Регистриран одитор, отговорен за одита

Димитрина Захаринова, управител

България, София, 1309
бул. Константин Величков № 157–159, ет. 1, офис 3