

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

„Водоснабдяване и канализация Добрич“ АД

31 декември 2025 г.



"Водоснабдяване и канализация Добрич" АД

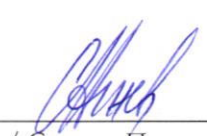
гр.Добрич, бул. „3-ти март“ 59; тел.:070014006; факс:058 630 003
www.vikdobrich.bg; e-mail:info@vikdobrich.bg

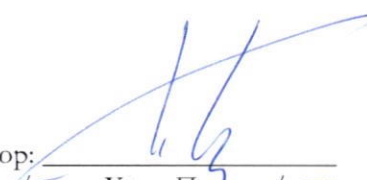
Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	1 - 64
Декларация за корпоративно управление	1 - 10
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	6
Пояснения към финансовия отчет	7

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2025 ХИЛ. ЛВ.	31 декември 2024 ХИЛ. ЛВ.	1 януари 2024 ХИЛ. ЛВ. <i>Преизчислено</i>
Нетекущи активи				
Нематериални активи	5	-	-	21
Имоти, машини и съоръжения	6	4 244	4 362	4 366
Разходи по изпълнение на договори	7.1	665	265	130
Отсрочени данъчни активи	8	1 297	1 363	1 275
Нетекущи активи		6 206	5 990	5 792
Текущи активи				
Разходи по изпълнение на договори	7.2	120	268	-
Материални запаси	9	1 239	1 285	1 246
Търговски и други финансови вземания	10	7 114	7 779	11 971
Вземания във връзка с данъци върху дохода		36	-	-
Пари и парични еквиваленти	11	357	1 849	1 298
Текущи активи		8 866	11 181	14 515
Общо активи		15 072	17 171	20 307

Съставил: 
/ Силвия Пенева /

Изпълнителен директор: 
инж. Хари Павлов /

Дата: 24.04.2026 г.

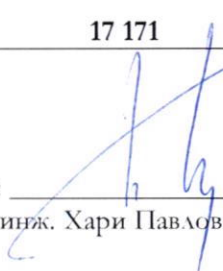
Заверил съгласно одиторски доклад от 28.04.2026 г.
Ралица Михова, регистриран одитор диплома номер 0837/2017 г.



Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2025 хил. лв.	31 декември 2024 хил. лв.	1 януари 2024 хил. лв. <i>Преизчислено</i>
Собствен капитал				
Акционерен капитал	12.1	2 445	2 445	2 445
Други резерви	12.2	198	227	262
Нагрупана загуба		(7 362)	(3 426)	(2 551)
Общо собствен капитал		(4 719)	(754)	156
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	13.2	379	347	325
Получени финансираня	15	116	-	-
Дългосрочни задължения към свързани лица	26	10 883	11 175	13 632
Нетекущи пасиви		11 378	11 522	13 957
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	13.2	1 797	1 572	1 374
Търговски и други задължения	14	1 361	1 134	1 851
Краткосрочни задължения към свързани лица	26	5 255	3 689	2 833
Задължения за данъци върху дохода		-	8	136
Текущи пасиви		8 413	6 403	6 194
Общо пасиви		19 791	17 925	20 151
Общо собствен капитал и пасиви		15 072	17 171	20 307

Съставил: 
 /Силвия Пенчева/

Изпълнителен директор: 
 /инж. Хари Павлов /

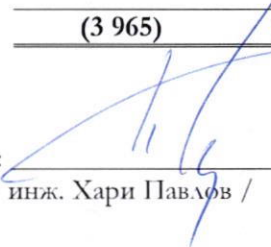
Дата: 24.04.2026 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 28.04.2026 г.
 Ралица Михова, регистриран одитор диплома номер 0837/2017 г.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2025	2024
		хил. лв.	хил. лв. <i>Преизчислено</i>
Приходи от договори с клиенти	16	21 848	24 388
Приходи от финансиране	17	3 246	1 468
Други приходи	17	1 511	1 529
Приходи от предадени изградени публични активи	18	1 947	846
Разходи за материали	19	(13 299)	(11 082)
Разходи за външни услуги	20	(4 504)	(2 967)
Разходи за персонала	13.1	(9 131)	(7 354)
Амортизация на нефинансови активи	5, 6	(183)	(208)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		-	(1)
Себестойност преданите публични активи	18	(4 436)	(846)
Капитализирани разходи в изградени и предадени публични активи по стопански начин	18	1 474	-
Загуби от обезценка на финансови активи, нетно	22	(1 552)	(5 878)
Други разходи	21	(272)	(346)
Загуба от оперативна дейност		(3 351)	(451)
Финансови разходи	23	(515)	(464)
Загуба преди данъци		(3 866)	(915)
Разходи за данъци върху дохода	24	(70)	40
Загуба за годината		(3 936)	(875)
Друг всеобхватен доход			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	12.2	(32)	(39)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	8	3	4
Друга всеобхватна загуба за годината, нетно от данъци		(29)	(35)
Общо всеобхватна загуба за годината		(3 965)	(910)

Съставил: 
/Силвия Петева/

Изпълнителен директор: 
/инж. Христиан Павлов /

Дата: 24.04.2026 г.

Съгласно одиторски доклад от дата 28.04.2026 г.:

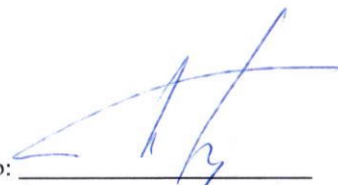
Ралица Михова, регистриран одитор диплома номер 0837/2017 г.

Поясненията към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 55 представляват неразделна част от него.

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2025 г. (преизчислено)	2 445	227	(3 426)	(754)
Загуба за годината	-	-	(3 936)	(3 936)
Друг всеобхватна загуба	-	(29)	-	(29)
Общо всеобхватна загуба за годината	-	(29)	(3 936)	(3 965)
Салдо към 31 декември 2025 г.	2 445	198	(7 362)	(4 719)

Съставил: 
/Силвия Пенева/

Изпълнителен директор: 
/ инж. Хари Павлов /

Дата: 24.04.2026 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 28.04.2026 г.:
Ралица Михова, регистриран одитор диплома номер 0837/2017 г.



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

Всички суми са представени в хил. лв.

	Акционерен капитал	Други резерви	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2024 г.	2 445	262	(2 547)	160
Ефект от корекция на грешка	-	-	(4)	(4)
Салдо към 1 януари 2024 г. (преизчислено)	2 445	262	(2 551)	156
Загуба за годината (преизчислено)	-	-	(875)	(875)
Друг всеобхватна загуба	-	(35)	-	(35)
Общо всеобхватна загуба за годината	-	(35)	(875)	(910)
Салдо към 31 декември 2024 г. (преизчислено)	2 445	227	(3 426)	(754)

Съставил:


/Силвия Пенчева/

Изпълнителен директор:


/ инж. Хари Павлов /

Дата: 24.04.2026 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 28.04.2026 г.:

Ралица Михова, регистриран одитор диплома номер 0837/2017 г.



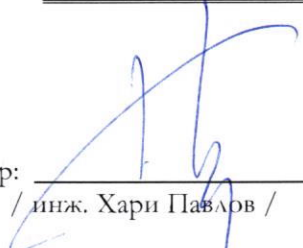


Поясненията към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 55 представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Оперативна дейност			
		26 833	28 965
		(18 984)	(15 754)
		(8 262)	(6 910)
		(45)	(172)
		(1 364)	(2 544)
		(644)	(755)
		(2 466)	2 830
Инвестиционна дейност			
	6	(65)	(143)
		(65)	(143)
Финансова дейност			
	26	3 791	193
	15	2 604	-
		(4 882)	(1 885)
		(462)	(433)
		(12)	(11)
		1 039	(2 136)
		(1 492)	551
		1 849	1 298
	11	357	1 849

Съставил: 
/Силвия Пенева/

Изпълнителен директор: 
/инж. Хари Павлов /

Дата: 24.04.2026 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 28.04.2026 г.:
Ралица Михова, регистриран одитор диплома номер 0837/2017 г.



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството включва: поддържане и експлоатация на външни водоснабдителни и канализационни мрежи и системи, пречиствателни станции и съоръжения на територията на общините, реконструкция и модернизация на стопанисваните основни фондове, провеждане на химико-бактериологичен контрол на качествата на питейната и отпадъчната вода, съгласно БДС, инженерингова дейност, проучване, проектиране, изследване, инвестиране и строителство на В и К обекти, автоматизирани системи за управление на В и К мрежи и съоръжения в страната и в чужбина и съвместни дейности с наши и чуждестранни фирми, производство, ремонт и възстановяване на ВиК апаратури, фасонни части, сервизна дейност, проверка, поддържане и ремонт на измервателни уреди за питейна вода, извършване на пуско-накладъчна дейност на ел. съоръжения, ВиК и транспортни услуги на населението и на фирми с основна сфера на дейност, покупка на стоки или вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид, продажба на стоки от собствено производство, търговско представителство и посредничество, комисионни, спедиционни и превозни сделки, складови сделки, стоков контрол, сделки с интелектуална собственост, хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни или други услуги, покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба специализирани услуги с наличната техника и апаратура, отдаване под наем на недвижимо имущество и всяка друга дейност, която не е забранена от закона.

"Водоснабдяване и канализация Добрич" АД с ЕИК 204219357 е вписано в регистъра на 24.08.2016 г. и е правопреемник на „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр. Добрич, а то от своя страна е правопреемник на „Водоснабдяване и канализация“ ЕООД гр. Добрич учредено през 1989 година от Добрички окръжен съд по фирмено дело № 520/17.11.1989 година.

Дружеството е със седалище и адрес на управление:
гр. Добрич 9300, област Добрич, община град Добрич,
бул. "Трети март" № 59.

Адрес за кореспонденция на дружеството:

гр. Добрич
бул. "Трети март" № 59.

Телефон за контакти: 058/655 888;

факс: 058/630 003,

Email: info@vikdobrich.bg

Към 31.12.2025 г. основният капитал на "Водоснабдяване и канализация Добрич" АД е 2 445 646 лева разпределени на 2 445 646 броя поименни безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1 лев разпределени както следва:

- „Водоснабдяване и канализация“ ЕАД, гр. Бургас – 65 543 акции по 1 лев всяка, или общо 65 543 лв., представляващи 2.68% от капитала на дружеството;
- „Български ВиК холдинг“ ЕАД - 2 380 103 акции, или общо 2 380 103 лв., представляващи 97.32% от капитала на дружеството.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна. Съветът на директорите към 31 декември 2024 г. е в състав, както следва:

- Михаил Митков Теодосиев - независим член
- Николай Димитров Дърлянов – независим член
- Николай Динев Николов – независим член, председател

След проведено заседание на Общо събрание на акционерите на „В и К Добрич“ АД, гр. Добрич, на 06.08.2025 г. е взето решение на основание чл. 221, т.4 от Търговския закон и чл. 18, ал.1, т.4 от Устава за промяна в състава на Съвета на директорите в резултат на проведен конкурс, в състав: За независим член в Съвета на директорите:

- Николай Динев Николов
- Хари Павлов Павлов
- Николай Димитров Дърлянов

След проведено първо заседание на новия Съвет на директорите на 06.08.2025 г. и в изпълнение на чл. 244, ал. 2 и ал. 4 от Търговския закон, както и чл. 23, т.5 от Устава на дружеството същите избраха:

- Николай Динев Николов да бъде Председател на СД
- Николай Димитров Дърлянов - Зам. – председател на СД
- Хари Павлов Павлов – Изпълнителен директор и член на СД

Лица, натоварени с общото управление, когато са различни от Ръководството:

Одитен комитет:

- Валентин Димитров Великов
- Таня Христова Здравкова
- Йордан Неделчев Иванов

Средно-списъчният брой на персонала към 31 декември 2025 г. е 371. Списъчният състав на персонала към 31.12.2025 г. е 376 бр.

2. Изявление за съответствие с МСФО и прилагане на принципа за действащо предприятие

2.1. Изявление за съответствие с МСФО

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

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2024 г.), освен ако не е посочено друго.

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

2.2. Изявление за действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Дружеството отчита загуба за периода в размер на 3 936 хил. лв., натрупана загуба от минали години в размер на 3 426 хил. лв. и негативен паричен поток от оперативна дейност в размер на 2 466 хил. лв. Собственият капитал на Дружеството е по-малък от регистрирания акционерен капитал със 7 164 хил. лв. Чистата стойност на имуществото на „Водоснабдяване и канализация Добрич“ АД по смисъла на чл.247а, ал.2 от Търговския закон (ТЗ), е по-ниска от размера на вписания капитал и във връзка с чл.252 от ТЗ, в срок от една година, акционерите на капитала следва да вземат решение относно съществуващия проблем, свързан с принципа – предположение за действащо предприятие.

Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.

Ръководството е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на Дружеството:

- Дружеството е сключило договори за целеви заеми с „Български ВиК Холдинг“ ЕАД, което значително ще подобри финансовото състояние на Дружеството от гледна точка на съотношението между текущите активи и пасиви.
- Дружеството провежда политика на оптимизиране на разходите, материалните запаси и други елементи на оборотния капитал. Очакваният резултат от тези мерки е значително намаляване на складовите наличности, което ще подобри ликвидната позиция и оборотния капитал на Дружеството.
- С Решение № Ц-36 от 19.12.2025 год. на КЕВР са одобрени нови цени без ДДС за ВиК услуги. Считано от 01.01.2026 г. те са следните:
 - Доставка вода на потребителите - 2,430 лв.
 - Отвеждане на отпадъчни води - 0,181 лв.
 - Пречистване на отпадъчни води - битови и приравнени към тях потребители - 0,474 лв.
 - Пречистване на отпадъчни води на промишлени и други стопански потребители:
 - степен на замърсяване 1 - 0,550 лв.
 - степен на замърсяване 2 - 0,808 лв.
 - степен на замърсяване 3 - 1,097 лв.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет се водят военни конфликти между Руската Федерация и Украйна от 2022 г. (между които се водят преговори от няколко месеца, но без да се прекратява огъня), между Израел и „Хамас“ от 2023 г. (между които има сключено временно примирие и спиране на огъня) и между САЩ, Израел и Иран - като на 28 февруари 2026 г. САЩ и Израел започнаха мащабна военна операция срещу Иран с декларирана цел сваляне на режима в Техеран. През първите дни на войната бяха поразени над 2000 цели на иранска територия. Войната между САЩ, Израел и Иран доведе до рязко поскъпване на цените на петрола и природния газ в световен мащаб в края на март 2026 г. Дружеството няма никакви активи, операции и клиенти в засегнатите страни и региони. Бушуващият конфликт в Иран има потенциала да добави непредсказуем набор от негативни рискове към глобалната икономика, която вече се забавя. Конфликтът крие риск от по-високи цени на петрола и рискове за инфлацията, включително да повлияе на перспективите за растеж на световната икономика. Увеличенията на цените на петрола и газа, предизвикани от военните конфликти не само намаляват покупателната способност на населението и компаниите, но също така повишават разходите за производство на храни.

При оценката на приложимостта на принципа за действащо предприятие, ръководството на Дружеството е взело предвид съществуващите и очакваните ефекти от текущите макроикономически и геополитически несигурности върху дейностите на Дружеството, както и въпроси, свързани с климата.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2025 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2025 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- Липса на заменяемост (Изменения на МСС 21) на 15 август 2023 г. - дата на влизане в сила: 1 януари 2025 г.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2025 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект 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.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Промени в класификацията и оценката на финансови инструменти – Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 – дата на влизане в сила: 1 януари 2026 г. Все още не са приети от ЕС
- Годишни подобрения на счетоводните стандарти по МСФО – том 11 (Изменения на МСФО 1, МСФО 7, МСФО 9, МСФО 10 и МСС 7) – издадени на юли 2024 г. - дата на влизане в сила: 1 януари 2026 г. Все още не са приети от ЕС
- Договори, отнасящи се до електросенергия, зависима от природата (Изменения на МСФО 9 и МСФО 7) – издадени на декември 2024 г. - дата на влизане в сила: 1 януари 2026 г. Все още не са приети от ЕС
- МСФО 18 Представяне и оповестявания във финансовите отчети е издаден от СМСС на 9 април 2024 г. и е в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г.
- МСФО 19, „Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестяване“ и е в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

Финансовият 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 финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания. По-подробно съществените преценки и свързаните с тях несигурности са представени в пояснения 4.19 и 4.20.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

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

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

и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

Прекласификация и корекция на грешки на позиции в сравнителните данни

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	2024 ‘000 лв.	Рекласифика- ции ‘000 лв.	Грешки ‘000 лв.	2024 ‘000 лв. <i>Преизчислена</i>
Приходи от финансиране	-	1 468	-	1 468
Други приходи	2 996	(1 468)	1	1 529
Разходи за материали	(11 088)	-	6	(11 082)
Разходи за външни услуги	(2 966)	-	(1)	(2 967)
Разходи за персонала	(7 348)	-	(6)	(7 354)
Други разходи	(340)	-	(6)	(346)
Загуба от оперативна дейност	(445)	-	(6)	(451)
Загуба преди данъци	(909)	-	(6)	(915)
Загуба за годината	(869)	-	(6)	(875)
Общо всеобхватна загуба за годината	(904)	-	(6)	(910)

Отчет за финансовото състояние за годината

Активи	2 023 ‘000 лв.	Рекласифика- ции ‘000 лв.	Грешки ‘000 лв.	2 023 ‘000 лв. <i>Преизчислена</i>
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	4 496	(130)	-	4 366
Разходи по изгъланение на договори	-	130	-	130
Нетекущи активи	5 792	-	-	5 792
Общо активи	20 307	-	-	20 307
Собствен капитал и пасиви				
	2 023 ‘000 лв.	Рекласифика- ции ‘000 лв.	Грешки ‘000 лв.	2 023 ‘000 лв. <i>Преизчислена</i>
Собствен капитал				
Нагрупана загуба	(2 547)	-	(4)	(2 551)
Общо собствен капитал	160	-	(4)	156
Пасиви				
Краткосрочни търговски и други задължения	1 847	-	4	1 851
Текущи пасиви	6 190	-	4	6 194
Общо пасиви	20 147	-	4	20 151
Общо собствен капитал и пасиви	20 307	-	-	20 307

Отчет за финансовото състояние за годината

Активи	2024 ‘000 лв.	Рекласифика- ции ‘000 лв.	Грешки ‘000 лв.	2024 ‘000 лв. <i>Преизчислена</i>
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	4 895	(533)	-	4 362
Разходи по изпълнение на договори	-	533	-	533
Нетекущи активи	6 258	-	-	6 258
Текущи активи				
Материални запаси	1 284	-	1	1 285
Краткосрочни търговски и други вземания	7 782	-	(3)	7 779
Текущи активи	10 915	-	(2)	10 913
Общо активи	17 173	-	(2)	17 171
Собствен капитал и пасиви				
	2 024 ‘000 лв.	Рекласифика- ции ‘000 лв.	Грешки ‘000 лв.	2 024 ‘000 лв. <i>Преизчислена</i>
Собствен капитал				
Натрупана загуба	(3 416)	-	(10)	(3 426)
Общо собствен капитал	(744)	-	(10)	(754)
Пасиви				
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	1 565	-	7	1 572
Краткосрочни търговски и други задължения	1 133	-	1	1 134
Текущи пасиви	6 395	-	8	6 403
Общо пасиви	17 917	-	8	17 925
Общо собствен капитал и пасиви	17 173	-	(2)	17 171

4.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

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

4.4. Приходи

4.4.1. Приходи по договори с клиенти

Приходите по договори с клиенти включват приходи от предоставяне на регулирани услуги, свързани с доставяне, отвеждане и пречистване на вода. Несъществена част от приходите от основна дейност са нерегулирани и свързани със свързани по същество услуги предоставяни от ВиК оператора. Приходите от основните услуги са представени в пояснение 16.

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с доставка на ВиК услуги, които се признават с течение на времето; други услуги, свързани с предоставянето на ВиК услуги, признавани към определен момент и приходи от реконструкция, модернизация и подмяна на ВиК мрежата, съгласно договор с АВиК, които се признават при прехвърляне на правото върху активите към членовете на Асоциацията по ВиК на обособената територия, обслужвана от Дружеството.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 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 от предоставяне на ВиК услуги (доставяне, отвеждане и пречистване) се признават на база отчетените количества вода, измерени чрез показания на водомери при предложени от Дружеството и утвърдени от КЕВР цени, съгласно Закона за регулиране на водоснабдителните и канализационни услуги (ЗРВКУ).

Фактурите се издават ежедневно и са обикновено със срок на плащане 30 календарни дни от датата на издаване на фактурата.

Дружеството признава приходите с течение на времето, чрез измерване на напредъка, постигнат към пълното удовлетворяване на задължението за изпълнение. Дружеството прилага единен метод за измерване на напредъка за всяко задължение за изпълнение, удовлетворено с течение на времето, като прилага този метод последователно за сходни задължения за изпълнение и при сходни обстоятелства. В края на всеки отчетен период Дружеството измерва своя напредък към пълно уреждане на задължението за изпълнение, удовлетворено с течение на времето. През текущия и предходния период метода на оценка на напредъка е към метод на вложените ресурси.

Приходите от други услуги, се признават към определен момент, са както следва:

- Откриване, закриване и промяна на партиди;
- Съгласуване на скици и проекти;
- Ремонт на водомери във водомерна работилница;
- Узаконяване на водомер при разкриване на партида и след ремонт, включително и пломбиране;
- Откриване на скрити аварии;
- Услуги, извършвани със специализирани канал почистващи машини.

4.4.2. Приходи отчитани съгласно договор с АВиК, във връзка с изпълнение на инвестиционна програма, и други инвестиционни ангажменти

Приходите от реконструкция, модернизация и подмяна на ВиК мрежата, съгласно договор с АВиК се отчитат в края на отчетния период при завършване на строителни работи и прехвърляне на публичните активи към съответните общини или органи на държавна власт. Дружеството 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 Дружеството 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.

4.4.3. Приходи от продажба на стоки и материали

Продажбата на стоки включва продажба на водомери и други ВиК материали. Приходите от продажба на стоки се признават към определен момент и когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

4.4.4. Приходи от финансиране

Първоначално финансиранятия се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране). Приходите от финансиране се признават когато има значителна сигурност, че Дружеството е изпълнило условията, при които то е отпуснато.

Финансиране, целящо да обезщети Дружеството за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсира Дружеството за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

Получени финансиранятия по Европейски програми за изграждане на конкретни инвестиционни проекти и програми за изграждане на ВиК инфраструктура и други публични активи се признават при изпълнение на договорните задължения по проекта и прехвърляне на съответно изградените обекти към членовете на АВиК.

4.4.5. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент, съгласно изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“.

4.5. Активи и пасиви по договори с клиенти

Дружеството 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. Дружеството 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 дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Дружеството 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 Дружеството оценява актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

4.6. Разходи по договори с клиенти

Допълнителни разходи за постигане на договор

Дружеството признава като актив допълнителните разходи за постигане на договор с клиент, когато дружеството очаква да си възстанови тези разходи. Допълнителните разходи за постигане на договор са разходите, които дадено предприятие понася за постигането на договор с клиент, които то не би понесло, ако договорът не беше сключен. Разходи за постигане на договор, които биха били понесени независимо дали договорът е бил сключен, се признават като разход, в момента на тяхното възникване, освен в случаите, когато те са изрично начислени на клиента, независимо от това дали договорът е сключен. Като практически целесъобразна мярка, предприятието може да

признае допълнителните разходи за постигане на договор като разход, когато възникнат, ако амортизационният срок на актива, който предприятието в противен случай щеше да признае, е една година или по-кратък.

Разходи за изпълнение на договор

Когато разходите, направени при изпълнение на договор с клиент, не попадат в обхвата на друг стандарт (например МСС 2 Материални запаси, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения или МСС 38 Нематериални активи), дружеството признава актив от разходите, направени за изпълнение на договор, само ако тези разходи отговарят на всеки един от следните критерии:

а) разходите се отнасят пряко към даден договор или към очакван договор, който предприятието може да идентифицира конкретно (например разходи, свързани с услуги, които се предоставят при подновяване на съществуващ договор или разходи по проектирането на актив, който да бъде прехвърлен по силата на договор, който все още не е одобрен);

б) разходите създават или подобряват ресурсите на предприятието, които ще бъдат използвани за удовлетворяване в бъдеще (или за продължаване на удовлетворяването) на задължения за изпълнение; както и

в) очаква се разходите да бъдат възстановени.

Активът „Разходи по изпълнение на договори“ се амортизира на систематична база, която съответства на прехвърлянето към клиента на стоките или услугите, за които се отнася активът. Дружеството е страна по Договор за изпълнение на „Изграждане на ВиК инфраструктура за обособената територия на "ВиК" АД, Добрич“. Проектът е на обща стойност 161 540 хил. лв., от които 109 985 хил. лв. се финансират от Програма „Околна среда“ 2021 - 2027 г. (ПОС 2021 – 2027), съфинансиран от Европейския фонд за регионално развитие в размер до 85 %, за изпълнение на проект ИСУН с рег. № BG16FFPR002-1.002-0004.

Съгласно Закона за водите тази инфраструктура ще бъде прехвърлена на органите на местно и национално самоуправление (общини и областна администрация), съгласно договорите с Асоциацията по ВиК (АВиК).

В тази връзка Дружеството е получило финансиране от финансиращия орган – МОСВ. При завършване и приемане на изпълненото строителство, Дружеството ще признае приход и ще прехвърли активите.

Активът се отнася до стоки или услуги, които се прехвърлят съгласно конкретен очакван договор. Дружеството ще актуализира амортизацията, за да отрази значителна промяна в очакванията на предприятието относно срока, в който стоките или услугите, за които се отнася актива, ще бъдат прехвърлени на клиента. Такава промяна ще се отчита като промяна в приблизителната счетоводна оценка в съответствие с МСС 8.

Договор с Асоциацията по ВиК

Съгласно промените в Закона за водите (ЗВ) от 23.06.2009 г. и 29.11.2013 г., комплексните и значимите язовири, включително водохранилищата им и събирателните им деривации, както и съоръженията и системите за водоснабдяване на населените места, както и съоръженията и системите за отвеждане и пречистване на отпадъчните води са обявени за публична държавна и/или публична общинска собственост. Съгласно изискванията на ЗВ, в срок от шест месеца, считано от 24.09.2009 г. (от влизане в сила на тази разпоредба), управителните органи на съответните дружества, които притежават активи, които са обявени за публична държавна и/или общинска собственост, е следвало да изготвят списъци за тези активи.

Изготвените списъци е следвало да бъдат предоставени в Министерството на регионалното развитие и благоустройството на Република България (МРРБ), което в шестмесечен срок от тяхното получаване (до 24.09.2010 г.), е следвало да изготви протоколи за разпределение на активите между

държавата и общините. В тримесечен срок (до 24.12.2010 г.) от разпределението на активите между държавата и общините, собствениците на капитала е трябвало да вземат решение за намаляване на капитала на съответното дружество със стойността на активите, които са обявени за публична държавна и/или общинска собственост.

Управлението на активите, след изваждането им от капитала на търговските дружества е предвидено да се осъществява от водни асоциации, които се създават съгласно изискванията на ЗВ. Дейността по водоснабдяване и отвеждане на отпадъчните води ще продължи да се осъществява от търговски дружества – водни оператори, които следва да сключат договор за това с водните асоциации.

Изпълнявайки изискванията на ЗВ, ръководството на Дружеството е подготвило списък с нетекущите активи, които са обявени за публична държавна и/или общинска собственост и следва да бъдат предадени на съответната държавна и/или общинска администрация след разпределението им от МРРБ.

„Водоснабдяване и канализация - Добрич” АД, и Асоциация по ВиК на обособената територия, обслужвана от „Водоснабдяване и канализация - Добрич” АД, подписаха на 07.03.2016 г. договор в сила от 01.04.2016 г., с който се предоставя на Дружеството изключителното право да стопанисва, поддържа и експлоатира всички съществуващи и бъдещи публични активи, при спазване на изискванията на Закона за водите и Закона за опазване на околната среда. Дружеството няма право да продава, заменя, отдава под наем, обременява с тежести и прехвърля публични активи. Съгласно сключения договор публичните активи - ВиК системи и съоръжения, могат да се използват само за предоставяне на услугите по доставяне, отвеждане и пречистване на отпадъчни води на потребителите. Дружеството има право да получи всички приходи от предоставянето на услугите и ползването на публичните активи.

След подписване на приемо-предавателните протоколи за предаване на нетекущите активи към 31.03.2016 г., Дружеството е отписало активите. Отписването на публичните ВиК активи от отчета за финансовото състояние на Дружеството е извършено актив по актив. Съгласно условията на договора, неговият срок е 15 години, считано от 1 април 2016 г. Съгласно приложение №1 към договора, сключен между дружеството и Асоциацията по ВиК, Дружеството създаде и поддържа задбалансов регистър на публичните активи, които са му предадени за експлоатация, поддръжка и предоставяне на ВиК услуги.

Цената, която Дружеството ще плаща за правото да използва публични активи се определя на база на неговия ангажимент за задължително минимално ниво на инвестиции за срока на договора. Съгласно клаузите на договора, стойността на минималното ниво на инвестициите подлежи на преглед и евентуална промяна през период от пет години по време на изпълнение на договора.

Съгласно сключения договор, договора между Дружеството и Асоциацията по ВиК не прехвърля върху Дружеството правото на контрол върху генерираните ресурси от активите, нито предоставя стандартното право ползване на публичните ВиК активи. Той осигурява право на достъп и експлоатация на публични активи, но за целево изпълнение с тях на обществена ВиК услуга.

По силата на договора Дружеството получава достъп до публични активи и права за таксуване на потребителите на ВиК услуги, т.е. определен тип права, които са с дългосрочен характер и осигуряват за него генериране на определени бъдещи стопански изгоди (парични потоци от приходи).

Договорът не прехвърля регулярното „право на ползване”, в общоприетия смисъл в счетоводната доктрина, както е при наем/лизинг, тъй като такова право е свързано с наличие или отсъствие на прехвърляне на елементи на контрола относно обстоятелствата и кой определя начина на използване на предоставените активи. При тези договори възложителят запазва своя контрол по отношение на конкретния начин на използване на публичните активи и на това какви услуги следва да предоставя Дружеството, на кого и при каква цена, както и това, че възложителят ще контролира всяко значително остатъчно участие в публичните ВиК активи в края на срока на споразумението. Остатъчното участие в публичните активи е приблизително изчислената текуща стойност на активите, все едно те вече са на възраст и са в състоянието, очаквани в края на срока на договора.

В замяна на получените по силата на договора права на достъп за експлоатация на публичните активи и приходи от предоставянето на ВиК услугите на потребителите, Операторът поема

ангажимент за задължителни инвестиции в конкретно определен размер. Доколкото договорът не предвижда заплащане с парични средства за получените от ВиК Оператора права, то поетите ангажименти за задължителни инвестиции се явяват по същество възнаграждението, дължимо от Дружеството за получените от него права.

Договорът не прехвърля върху Дружеството правото на контрол върху генерираните ресурси от активите, нито предоставя стандартното право на ползване на публичните ВиК активи. Той осигурява право на достъп и експлоатация на публични активи, но за целево изпълнение с тях на обществена ВиК услуга.

Задължението по придобитите права се изплаща на бартерен принцип. За извършените разходи във връзка с реконструкция и модернизация на активите Дружеството следва да отчете текущи разходи и съответно – приходи за предоставените насрещни услуги (реконструкция на съществуващите публични ВиК активи).

Съгласно допълнително споразумение от 20.02.2019 г. към договора между Дружеството и Асоциацията по ВиК е взето решение за промяна годишните задължителни нива на инвестициите, които Дружеството следва да извършва, без да това до води до промяна в общия размер на задължителните нива на инвестициите – 6 000 хил. лв.

4.7. Оперативни разходи

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

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/стоки/с клиенти: разходи за сключване/постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

4.8. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. 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 за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”.

Когато са получени заеми без конкретно целево предназначение и те са използвани за придобиването на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е средно претеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

4.9. Нематериални активи

Нематериалните активи включват Програмни продукти. Те се отчитат 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 във

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 цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

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, както следва:

- Програмни продукти 5 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.10. Имоти, машини и съоръжения

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.

Последващото оценяване на сградите, машините, съоръженията, транспортните средства, стопански инвентар и компютърната техника се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

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

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

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

- сгради 33 години
- машини 10 години
- съоръжения 25 и 50 години
- транспортни средства 10 и 12.5 години
- стопански инвентар 2, 5 и 10 години
- компютри 5 години

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.11. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.12. Финансови инструменти съгласно МСФО 9

4.12.1. Признание и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството 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.

4.12.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

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

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

4.12.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Освен посочените оповестявания, Дружеството следва да оповести задължително и използваната информация за моделиране ориентиран към бъдещето модел за признаване на очакваните загуби по отделни категории финансови активи. Процентите на очакваните загуби се основават на профилите на плащанията за продажби за период от 36 месеца преди текущия отчетен период, както и на съответните исторически кредитни загуби, настъпили през този период. Историческите стойности на загубите се коригират, за да отразяват текущата и прогнозната информация за макроикономическите фактори, които влияят върху способността на клиентите да уреждат вземанията. Дружеството е определило равнището на инфлацията в страната, като най-важните фактори и съответно коригира историческите загуби въз основа на очакваните промени в тези фактори.

Дългови инструменти по амортизирана стойност

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

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

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

- **Търговски вземания**

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки 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. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

4.12.4. Обезценка на финансовите активи

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15.

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

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дискотирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания и активи по договор

Дружеството 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 очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

Търговските вземания, които са в давностен срок и за които не са предприети действия за събиране по съдебен ред се разпределят в следните времеви интервали спрямо датата на падежа на вземането:

- Непадежирали;
- Падежирали със забава до 30 дни;
- Падежирали със забава от 31 до 60 дни;
- Падежирали със забава от 61 до 90 дни;
- Падежирали със забава от 91 до 180 дни;
- Падежирали със забава над 180 дни.

Изчислява се обезценка на търговските вземания за салдото на всеки времеви интервал по следната формула:

$ECL = \text{сума на вземанията в интервала} * D\% * KK$

- ECL (OK3) – представлява сумата на очакваните кредитни загуби за всяка група вземания, класифицирани в съответния времеви интервал забавя (дни просрочие) и стандартния цикъл на плащане от страна на контрагента;
- D% – очакван процент на неизпълнение, определен на база на анализ на историческа информация за събираемостта/;
- КК – корекционен коефициент за коригиране на определените исторически проценти на неизпълнение на база очаквания за поведението на контрагентите на база на промените в макроикономическата обстановка.

Среден брой дни забавя по групи се определя на база историческа информация за периода на покриване на вземанията от страна на клиентите. Предвид спецификата на дейността на Дружеството и тригодишния давностен период на търговски вземания, свързани, за които не са предприети действия за събиране по съдебен ред се извършва анализ на събираемостта на вземанията, възникнали предходните три години преди текущата.

За целта на анализа на събираемостта вземанията, свързани с предоставените ВиК услуги следва да са разделени на две основни групи – вземания от битови клиенти и вземания от небитови клиенти и на база детайлна информация за възникване и погасяване на съответните вземания е извършено групиране в рамките на всяка група в отделни категории според периода им на погасяване. Определените, в резултат на извършените анализи, проценти на исторически загуби калкулирани като отношение между непогасената част от всички анализирани вземания към определен момент към вземанията, попадащи в съответната категория на погасяване следва да се представят в матрица както следва:

- Матрица на вземанията от битови абонати към 31.12.2025 г.;
- Матрица на вземанията от небитови абонати към 31.12.2025 г.;

За целите на калкулиране на обезценките на търговските вземания към 31.12.2025 г. общият размер на вземанията, свързани с предоставените ВиК услуги, се разпределят в съответните интервали според просрочието спрямо датата, на която са станали изискуеми. Към размера на вземанията във всеки от интервалите се прилага определеният на база на историческия анализ процент неизпълнение и е определен размерът на очаквани кредитни загуби за вземанията в съответния интервал.

Обезценка на съдебни и присъдени вземания

В рамките на контрагентските взаимоотношения възникват спорни въпроси. В случаите в които Дружеството е предприело съдебни действия за удовлетворяване на своите вземания, то същите се класифицират като Съдебни вземания.

Този тип вземания се характеризират с пълно неизпълнение – т.е. нежелание или невъзможност на клиента да уреди своето задължение. Поради тази причина, независимо от наличието на решения на съдебните органи и стартираните изпълнителни процедури, събираемостта на тези вземания и респ. очакваните бъдещи входящи парични потоци са ниски, а вероятността от неизпълнение вече е настъпила спрямо първоначалния актив, т.е. е равна на 100%.

Формула за определяне на очакваните кредитни загуби на съдебни и присъдени вземания

$$ECL = EAD * LGD * PD$$

EAD – брутна стойност на вземането

LGD – $LGL = 1 - KC$ в % (Коефициент на събираемост на съдебните вземания за период от 3 до 5 години спрямо салдо от предходна година)

PD – 100%

LGL е загубата, която Дружеството очаква да реализира в резултат от вече настъпилото неизпълнение и нае база историята на събиране на посочените вземания.

ECL (OK3) представлява сумата на очакваните кредитни загуби за всяко съдебно и присъдено вземане, основана на историческата събираемост на този клас активи.

Коефициент на събираемост на съдебни и присъдени вземания

$$КС = \frac{\sum_{t=1}^n \frac{\text{Парични постъпления}_{t+1}}{\text{Салдо съдебни вземания}_t}}{n}$$

n – брой периоди
t – номер на периода

4.12.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

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

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

Търговски и други задължения

Тези суми представляват задължения за стоки и услуги, предоставени на Дружеството преди края на финансовата година, които не са платени. Търговските и други задължения се представят като текущи пасиви освен ако плащането не е дължимо в рамките на 12 месеца след отчетния период. Те се признават първоначално по тяхната справедлива стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност като се използва методът на ефективния лихвен процент.

Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, нетно от направените транзакционни разходи. Заемите впоследствие се оценяват по амортизирана стойност. Всяка разлика между постъпленията (нетно от разходите по сделката) и сумата за обратно изкупуване се признава в печалбата или загубата за периода на заема като се използва методът на ефективната лихва. Таксите, платени при откриване на кредит, се признават като транзакционни разходи по заема до степента, до която е вероятно част или целият кредитен лимит да бъде усвоен. В този случай таксата се отлага, докато настъпи усвояването. До степента, в която няма доказателства, че е вероятно част или целият инструмент да бъде усвоен, таксата се капитализира като предплащане за ликвидни услуги и се амортизира за периода на инструмента, за който се отнася.

4.13. Материални запаси

Материалните запаси включват материали. 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, определена 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 доведи 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.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

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

4.14. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.18.

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

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

4.15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца. В отчета за паричните потоци Дружеството е избрало да представя цялата балансова стойност на паричните средства.

4.16. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват:

- законови резерви, общи резерви;
- резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – включва актоерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения и възвръщаемостта на активите по плана;

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

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.17. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Съгласно изискването на чл.222 ал.3 от Кодекса на труда работодателя е длъжен да изплати еднократно възнаграждение при прекратяване на трудово правоотношение със служител или работник, след като той е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанието за прекратяването му. Това обезщетение се изплаща еднократно изцяло от последния работодател, при който лицето се пенсионира и е в законоустановен размер. Размерът на това обезщетение е в зависимост от отработения трудов стаж на служителя или работника при последния работодател. Обезщетението е в размер на brutното трудово възнаграждение на лицето за срок от два месеца, независимо от трудовия си стаж и в размер на brutното трудово възнаграждение за срок от шест месеца при условие, че е лицето е работило при същия работодател през последните десет и повече години от трудовия си стаж.

Международен счетоводен стандарт (МСС) 19 – Доходи на наетите лица третира това изискване като дългосрочно задължение на работодателя за изплащане на дефинирани доходи при напускане. Това налага прилагането на актюерски методи за изчисляване на настоящата стойност на това задължение на работодателя за нуждите на счетоводното му отчитане. Стандартът изисква да бъде определена сегашната стойност на бъдещите задължения на работодателя за изплащане на дефинирани доходи, чрез прилагане на Кредитния метод на прогнозираните единици.

Събитието, което поражда задължението на работодателя е напускането на лицето, когато то е придобило право на пенсия за осигурителен стаж и възраст. Това налага точно предвиждане на момента на напускане на наетите лица, според момента на възникване на това право за нуждите на изчисленията. За да се определи настоящата стойност на задължението е необходимо да се прогнозира размерът на обезщетението в бъдещия момент, в който то ще бъде дължимо към наетото лице, след което това обезщетение трябва да се дисконтира към момента на извършване на оценката.

Моментът на започване на изчисляване на увеличеният размер на обезщетението при пенсиониране за 6 брутни работни заплати е от момента в който лицата придобиват права за тези обезщетения, а съгласно чл.222 от КТ това е 20 г. преди лицето да придобие право на пенсия.

Изчисленията се извършват индивидуално за всички служители, наети на трудов договор при работодателя на базата на отработения и предстоящия им трудов стаж. Общото задължение се разпределя през целия очакван трудов стаж на наетото лице при работодателя, като размерът на задължението към момента на оценката представлява пропорционална част, отнасяща се за годините на отработения (минал) трудов стаж към момента на извършване на оценката. Всяка единица – година отработен трудов стаж се измерва отделно за да се определи окончателния размер на задължението. На базата на структурата на служителите по пол и възраст са приложени статистически допускания лицата да не доживеят до възрастта, необходима за придобиване на право на пенсия или да напуснат работодателя по други причини преди да са придобили право на пенсия за осигурителен стаж и възраст.

Съгласно чл.44 от условията на Колективен трудов договор, в предприятието е в сила условие за получаване на допълнителни суми при пенсиониране по-високи от предвидените в чл.222 ал.3 от

Кодеса на труда. При прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, по съответната категория труд, независимо от основанията за прекратяването му той има право на обезщетение от работодателя в размер на БТВ за срок от 3 месеца, а ако е работил в Дружеството през последните 10 години от трудовия си стаж – на обезщетение в размер на БТВ за срок от 7 месеца.

Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи и по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани вноски са пенсионни планове, по които Дружеството внася фиксирани вноски в независими дружества. Дружеството няма други правни или договорни задължения след изплащането на фиксираните вноски. Дружеството плаща фиксирани вноски по държавни програми и пенсионни осигуровки за няколко служителя във връзка с планове с дефинирани вноски. Вноските по планове се признават за разход в периода, в който съответните услуги са получени от служителя.

Планове, които не отговарят на дефиницията за планове с дефинирани вноски, се определят като планове с дефинирани доходи. Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране, във връзка с времетраенето на услугата и последното възнаграждение.

Задължението, признато в отчета за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на демография, оттегляне, инфлацията, очакван ръст на заплатите и смъртност. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взима предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

При изчисляването на задължението на работодателя към наетите лица е използван Кредитния метод на прогнозираните единици (Credit Unit Method). Размерът на задължението се разпределя през срока на трудовия стаж на служителя при работодателя, като всяка година трудов стаж представлява допълнителна единица задължение. Метода изисква да се определят два основни показателя, които отразяват характера на задължението на работодателя:

- стандартно ниво на вноската (SCR – standard contribution rate), това представлява “идеалният” размер на вноските за период от една година, необходими да покрият правата, които ще се придобият в бъдеще;
- актюерско задължение (AL – actuarial liability) – това е “идеалният” размер на фонда, необходим да покрие придобитата част от задължението.

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

Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”. Разходите по трудовия стаж са включени в „Разходи за персонала”.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.18. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е сročността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение

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

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 Дружеството на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времените разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, 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. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 29.

4.19. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.20.

4.19.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

На база този подход и проявявайки висока доза консервативност, ръководството е преценило да не признае актив по отсрочени данъци в годишния финансов отчет за 2025 г. върху:

- Данъчната загуба в размер на 3 966 хил. лв. (към 31.12.2024 г.: 0.00 лв.);
- Слаба капитализация в размер на 1 231 хил. лв. (към 31.12.2024 г.: 753 хил. лв.);

4.20. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

При изготвянето на представения финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на

счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2025 г.

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

4.20.1. 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 определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.11). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

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.

4.20.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2025 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване или промяна на договорни условия.

4.20.3. 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. Предвид дейността на дружеството, свързана с експлоатация и поддръжка и невъзможността за точно планиране е вероятно част от материалите трудно да могат да реализират своята стойност в дейността поради слаба използваемост. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси 1 239 хил. лв. (2024 г.: 1 285 хил. лв. (*преизчислено*)) се влияе от спецификата в дейността на Дружеството.

4.20.4. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Ръководството е определило да прилага матричен подход за определяне на обезценката за търговските си вземания от физически и юридически лица.

Очакваните кредитни загуби признати през периода се базират на исторически данни от предходните 3 отчетни периода.

4.20.5. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 611 хил. лв. (2024 г.: 549 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, демография, оттегляне и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние,

са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

4.20.6. Провизии

Дружеството е ответник по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признагите във финансовия отчет провизии. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Дружеството в горепосочените спорове.

4.20.7. Признаване на разходи по изпълнение на договори

Изграждане на ВиК инфраструктура за обособената територия на "ВиК АД, Добрич"

Водоснабдяване и канализация Добрич АД - гр. Добрич е бенефициент по проект, финансиран по Програма „Околна среда“ 2021 - 2027 г. по договор BG16FFPR002-1.002-0004 „Изграждане на ВиК инфраструктура за обособената територия на "ВиК" АД, Добрич“ на стойност 161 540 хил. лв., от които: 93 488 хил. лв. от Европейския фонд за регионално развитие; 16 498 хил. лв. национално съфинансиране от държавния бюджет на Република България; 25 215 хил. лв. собствен принос на Бенефициента; и 26 340 хил. лв. недопустими разходи. Процентът на БФП е 81,35% от стойността на допустимите разходи, а собственият принос възлиза на 18,65% от стойността на допустимите разходи. Съгласно Закона за водите тази инфраструктура ще бъде прехвърлена на органите на местно и национално самоуправление (общини и областна администрация), съгласно договора с Асоциацията по ВиК (АВиК). В тази връзка през 2025 г. Дружеството е усвоило от финансиращия орган – 2 594 хил. лв. по проекта. През 2025 г. набраните разходи по проекта възлизат на 3 444 хил. лв. и 86 хил. лв. непреки разходи, като Водоснабдяване и канализация Добрич АД е завършило обект „ПСОВ Албена“, част от Дейност 2 от Административния договор за безвъзмездна помощ „Придобиване на имоти и учредяване на ограничени вещни права, включително изместване на котвена стоянка и археология“, и е предало актива на Община Балчик за стойност 3 099 хил. лв. В тази връзка, Дружеството е отписало на приход получено финансиране в размер на 2 478 хил. лв. Към 31 декември 2025 г. набраните разходи по проекта възлизат на 398 хил.лв. и 232 хил. лв. непреки разходи. Ръководството, счита че разходите направени при изпълнението на договора, не попадат в обхвата на друг стандарт и отговарят на критериите за признаване на нетекущи „Разходи по изпълнение на договор“. При завършване и приемане на изпълненото строителство Дружеството ще признае приход и ще прехвърли собствеността върху активите.

Инвестиционна програма по договор с АВиК

Разходите по изпълнение на Инвестиционната програма към договора с АВиК са по обекти, които към 31 декември не са напълно изградени. Тяхната стойност към 31 декември 2025 г. е 155 хил. лв. Ръководството на Дружеството очаква тяхното завършване и предаване към съответните общини или областна управа, частично през следващия отчетен период, в размер на 120 хил. лв. Ръководството, счита че разходите направени при изпълнението на договора с АВиК, не попадат в обхвата на друг стандарт и отговарят на критериите за признаване на нетекущи „Разходи по изпълнение на договор“.

5. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват програмни продукти. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Програмни продукти хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2025 г.	373	373
Салдо към 31 декември 2025 г.	373	373
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2025 г.	(373)	(373)
Салдо към 31 декември 2025 г.	(373)	(373)
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	-	-

	Програмни продукти хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2024 г.	373	373
Салдо към 31 декември 2024 г.	373	373
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2024 г.	(352)	(352)
Амортизация	(21)	(21)
Салдо към 31 декември 2024 г.	(373)	(373)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	-	-

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2025 г. или 2024 г.

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи”.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват сгради, машини, съоръжения, транспортните средства, стопански инвентар и компютърната техника. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоръже ния	Транспор тни средства	Активи в процес на изгражда не	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2025 г. <i>(преизчислено)</i>	275	794	3 730	131	1 230	2 788	8 948
Новопридобити активи	-	16	24	-	25	-	65
Салдо към 31 декември 2025 г.	275	810	3 754	131	1 255	2 788	9 013
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2025 г.	-	(415)	(3 061)	(61)	(1 049)	-	(4 586)
Амортизация	-	(22)	(128)	(4)	(29)	-	(183)
Салдо към 31 декември 2025 г.	-	(437)	(3 189)	(65)	(1 078)	-	(4 769)
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	275	373	565	66	177	2 788	4 244

	Земи хил. лв.	Сгради хил. лв.	Машини и оборудване хил. лв.	Съоръже- ния хил. лв.	Транспо- ртни средства хил. лв.	Активи в процес на изграждане хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2024 г. <i>(преизчислено)</i>	275	766	3 624	131	1 181	2 788	8 765
Новопридобити активи	-	28	106	-	49	-	183
Салдо към 31 декември 2024 г. <i>(преизчислено)</i>	275	794	3 730	131	1 230	2 788	8 948
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2024 г.	-	(394)	(2 930)	(57)	(1 018)	-	(4 399)
Отписани активи	-	(21)	(131)	(4)	(31)	-	(187)
Амортизация							
Салдо към 31 декември 2024 г.	-	(415)	(3 061)	(61)	(1 049)	-	(4 586)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г. <i>(преизчислено)</i>	275	379	669	70	181	2 788	4 362

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи”.

Дружеството няма значителни договорни задължения за придобиване на имоти, машини, съоръжения. Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

7. Разходи по изпълнение на договори

7.1. Нетекущи активи от разходи по изпълнение на договори

	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Разходи по изпълнение на договори за Изграждане на ВиК инфраструктура за обособената територия на "ВиК АД, Добрич, от които:	630	199
<i>Непреки разходи</i>	232	199
<i>Организация и управление</i>	298	-
<i>Отчуждаване на недвижими имот</i>	5	-
<i>Изготвяне на проектно предложение и разработване на документация</i>	80	-
<i>Изготвяне на пазарно оценки</i>	15	-
Активи в процес на изграждане по Инвестиционна програма, съгласно договор с АВиК, от които:	35	66
<i>Капитализирани разходи</i>	35	66
Общо активи от разходи по изпълнение на договори, представени като нетекущи активи	665	265

Водоснабдяване и канализация Добрич АД - гр. Добрич е бенефициент по проект, финансиран по Програма „Околна среда“ 2021 - 2027 г. по договор BG16FFPR002-1.002-0004 „Изграждане на ВиК инфраструктура за обособената територия на "ВиК" АД, Добрич“ на стойност 161 540 хил. лв., от които: 93 488 хил. лв. от Европейския фонд за регионално развитие; 16 498 хил. лв. национално съфинансиране от държавния бюджет на Република България; 25 215 хил. лв. собствен принос на Бенефициента; и 26 340 хил. лв. недопустими разходи. Процентът на БФП е 81,35% от

стоимостта на допустимите разходи, а собственият принос възлиза на 18,65% от стойността на допустимите разходи. Съгласно Закона за водите тази инфраструктура ще бъде прехвърлена на органите на местно и национално самоуправление (общини и областна администрация), съгласно договора с Асоциацията по ВиК (АВиК). В тази връзка през 2025 г. Дружеството е усвоило от финансиращия орган – 2 594 хил. лв. по проекта. През 2025 г. набраните разходи по проекта възлизат на 3 444 хил. лв. и 86 хил. лв. непреки разходи, като Водоснабдяване и канализация Добрич АД е завършило обект „ПСОВ Албена“, част от Дейност 2 от Административния договор за безвъзмездна помощ „Придобиване на имоти и учредяване на ограничени вещни права, включително изместване на котвена стоянка и археология“, и е предало актива на Община Балчик за стойност 3 099 хил. лв. В тази връзка, Дружеството е отписало на приход получено финансиране в размер на 2 478 хил. лв. Към 31 декември 2025 г. набраните разходи по проекта възлизат на 398 хил.лв. и 232 хил. лв. непреки разходи.

За осигуряване на собствения принос при изпълнение на дейностите по проекта, Дружеството е сключило два дългосрочни договора за заем с Дружеството – майка Български ВиК Холдинг“ ЕАД с обща договорена сума 4 188 хил. лв., като непогасения остатък по заемите в края на 2025 г. възлиза на 855 хил. лв., включващ главници и лихви.

Повече информация за заемите е представена в пояснение 26.

7.2. Текущи активи от разходи по изпълнение на договори

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Активи в процес на изграждане по Инвестиционна програма, съгласно договор с АВиК, от които:		
<i>Капитализирани разходи</i>	120	268
	120	268
Общо активи от разходи по изпълнение на договори, представени като текущи активи	120	268

8. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2025	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2025
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Текущи активи				
Търговски и други вземания	(1 237)	-	84	(1 153)
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	(55)	(3)	(3)	(61)
Текущи пасиви				
Задължения към персонала - компенсируеми отпуски	(71)	-	(10)	(81)
Доходи на физически лица	-	-	(2)	(2)
	(1 363)	(3)	70	(1 297)
Отсрочени данъчни активи	(1 363)			(1 297)
Отсрочени данъчни пасиви	-			-
Признати като:				
Нетно отсрочени данъчни активи	(1 363)			(1 297)

Отсрочените данъци за сравнителния период 2024 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2024	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2024
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Текущи активи				
Търговски и други вземания	(1 156)	-	(81)	(1 237)
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	(50)	(4)	(1)	(55)
Текущи пасиви				
Задължения към персонала - компенсируеми отпуски	(66)	-	(5)	(71)
Доходи на физически лица	(3)	-	3	-
	(1 275)	(4)	(84)	(1 363)
Отсрочени данъчни активи	(1 275)			(1 363)
Отсрочени данъчни пасиви	-			-
Признати като:				
Нетно отсрочени данъчни активи	(1 275)			(1 363)

Сумата на приспадащите се временни разлики и неизползваните данъчни загуби и кредити, за които в отчета за финансовото състояние не е бил признат отсрочен данъчен актив, възлиза на 520 хил. лв. (31.12.2024 г.: 75 хил. лв.)

9. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв. <i>Преизчислено</i>
Водомери	78	138
Водопроводни и канализационни м-ли	882	889
Горива и смазочни материали	29	28
Електроматериали	107	91
Химикали	7	10
ММП в употреба	5	7
Помпи	90	67
Резервни части	20	26
Строителни материали	7	6
Други материали	14	23
Материални запаси	1 239	1 285

Както е оповестено в пояснение 6 „Водоснабдяване и канализация - Добрич“ АД и Асоциация по ВиК на обособената територия, обслужвана от „Водоснабдяване и канализация - Добрич“ АД подписаха на 07.03.2016 г. договор в сила от 01.04.2016 г., с който се предоставя на Дружеството изключителното право да стопанисва, поддържа и експлоатира всички съществуващи и бъдещи публични активи, при спазване на изискванията на Закона за водите и Закона за опазване на околната среда. Дружеството няма право да продава, заменя, отдава под наем, обременява с тежести и прехвърля публични активи. Съгласно сключения договор публичните активи - ВиК системи и съоръжения, могат да се използват само за предоставяне на услугите по доставяне, отвеждане и пречистване на отпадъчни води на потребителите. Дружеството има право да получи всички приходи от предоставянето на услугите и ползването на публичните активи.

В замяна на получените по силата на договора права на достъп за експлоатация на публичните активи и приходи от предоставянето на ВиК услугите на потребителите, Операторът поема ангажимент за задължителни инвестиции в конкретно определен размер. Доколкото договорът не

предвижда заплащане с парични средства за получените от ВиК Оператора права, то поетите ангажименти за задължителни инвестиции се явяват по същество възнаграждението, дължимо от Дружеството за получените от него права.

Ръководството е направило оценка и след като е прегледало наличностите от материални запаси е преценило, че не е вероятно материалните запаси да могат трудно да реализират своята стойност в дейността поради слаба използваемост, съответно не е счело за необходимо да начисли обезценка.

През 2025 г. общо 2 097 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2024 г.: 1 916 хил. лв.), от тях 47 хил. лв. са бракувани, а 20 хил. лв. са отписани поради липси.

През 2025 г. общо 869 хил. лв. от материалните запаси са вложени в изграждането на нетекущи активи (2024 г.: 1 121 хил. лв.).

Материалните запаси към 31 декември 2025 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

10. Търговски и други вземания

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
		<i>Преизчислено</i>
Търговски вземания, брутна сума преди обезценка	10 079	11 074
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка на търговски вземания	(4 052)	(4 303)
Търговски вземания	6 027	6 771
Съдебни и присъдени вземания, брутна сума преди обезценка	8 439	8 963
Обезценка на съдебни и присъдени вземания	(7 479)	(8 073)
Съдебни и присъдени вземания	960	890
Финансови активи	6 987	7 661
Данъчни вземания (<i>с изключение на данъци върху дохода</i>)	12	-
Предплатени разходи	25	-
Предоставени аванси	43	10
Други вземания	47	108
Нефинансови активи	127	118
Търговски и други вземания	7 114	7 779

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

Обезценените вземания са дължими главно от нередовни платци и търговски клиенти, които са имали финансови затруднения. Изменението в провизиите очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка на търговски и съдебни вземания може да бъде представено по следния начин:

Изменението в обезценката на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари	12 376	12 342
Отписани суми (несъбираеми)	(2 397)	(5 844)
Загуба от обезценка	1 552	6 564
Възстановяване на загуба от обезценка	-	(686)
Салдо към 31 декември	11 531	12 376

Признатите през периода разходи от обезценка и загуби са представени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Загуби от обезценка на финансови активи, нетно“.

Анализ на търговски и други вземания е представен в пояснение 31.2.

11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2024 хил. лв.	2024 хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	291	1 827
- евро	22	-
Блокирани парични средства	44	22
Брутна стойност на пари и парични еквиваленти	357	1 849
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка	-	-
Пари и парични еквиваленти	357	1 849

Сумата на паричните средства, която е блокирана за Дружеството към 31 декември 2025 г., е 22 хил. лв. (2024 г.: 22 хил. лв.) е свързана с обезпечение по издадена банкова гаранция от 19.07.2021 г., бенефициент „Асоциацията по ВиК на обособената територия, обслужвана от „Водоснабдяване и канализация – Добрич“ АД, срок – 60 месеца от датата на издаване.

Дружеството има учреден залог на вземане в размер на левовата развностойност на 10 500 евро по разплащателна сметка BG93CECB 979010G7101700 по Договор за подзареждане на евробанкоти и монети.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху паричните средства. Оценената стойност е в размер под 0.01% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

12. Собствен капитал

12.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 2 445 646 на брой напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2025 Брой акции	2024 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	2 445 646	2 445 646
Брой издадени и напълно платени акции:	2 445 646	2 445 646
Общ брой акции към 31 декември	2 445 646	2 445 646

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

	31 декември 2025 Брой акции	31 декември 2025 %	31 декември 2024 Брой акции	31 декември 2024 %
Български ВиК	2 380 103	97.32	2 380 103	97.32
Холдинг ЕАД				
ВиК ЕАД, гр. Бургас	65 543	2.68	65 543	2.68
	2 445 646	100	2 445 646	100

12.2. Други резерви

	Законови резерви	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2025 г. (преизчислено)	490	(263)	227
Преоценки по планове с дефинирани доходи	-	(32)	(32)
Друг всеобхватен доход за годината преди данъци	-	(32)	(32)
Данъчен (разход)	-	3	3
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	(29)	(29)
Салдо към 31 декември 2025 г.	490	(292)	198

	Законови резерви	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2024 г. (преизчислено)	490	(228)	262
Преоценки по планове с дефинирани доходи	-	(39)	(39)
Друг всеобхватен доход за годината преди данъци	-	(39)	(39)
Данъчен приход/(разход)	-	4	4
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	(35)	(35)
Салдо към 31 декември 2024 г. (преизчислено)	490	(263)	227

13. Възнаграждения на персонала

13.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв. <i>Преизчислено</i>
Разходи за заплати	(7 015)	(5 868)
Разходи за социални осигуровки	(1 350)	(1 103)
Разходи за пенсии	(116)	(97)
Разходи за компенсируеми отпуски	(79)	(43)
Разходи за социални осигуровки върху компенсируеми отпуски	(15)	(8)
Разходи за обезщетения по Кодекса на труда	(117)	-
Разходи за ваучери	(387)	(201)
Разходи за охрана на труда и обучения	(8)	(14)
Разходи за карти за пътуване	(13)	(17)
Разходи за работно облекло	(13)	(3)
Разходи за обучение	(18)	-
Разходи за персонала	(9 131)	(7 354)

13.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
		Преизчислено
Нетекущи:		
Провизии за пенсии	379	347
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	379	347
Текущи:		
Провизии за пенсии	232	202
Задължения по неизползвани отпуски	674	595
Осигуровки върху неизползвани отпуски	131	116
Задължения за възнаграждения	562	482
Задължения за осигуровки	198	177
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	1 797	1 572

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2026 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и различни пенсионни плащания.

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

Стойността на задължението, посочена в отчета за финансовото състояние, е както следва:

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Настояща стойност на задължението в началото на периода	549	498
Изменение за периода	62	51
Задължения в края на периода	611	549

	Лихвен процент	до 1 година	от 1 до 5 години	над 5 години	Общо
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Към 31 декември 2025 г.					
Дължими обезщетения		242	283	167	692
Сkonto	4.50%	(10)	(32)	(39)	(81)
Дисконтирани парични потоци		232	251	128	611

	Лихвен процент	до 1 година	от 1 до 5 години	над 5 години	Общо
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Към 31 декември 2024 г.					
Дължими обезщетения		210	249	111	570
Сkonto	4.00%	(8)	(9)	(4)	(21)
Дисконтирани парични потоци		202	240	107	549

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	2025	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	549	498
Разходи за текущ стаж	116	97
Разходи за лихви, признати в печалбата или загубата	25	20
Актуосрска загуба, призната в друг всеобхватен доход	33	39
Изплатени обезщетения на персонала	(112)	(105)
Провизии за пенсиониране в края на годината	611	549

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните актюерски допускания:

	2025	2024
Дисконтов процент	4.5%	4%
Очакван процент на увеличение на заплатите	1%	1%
Вероятност за оттегляне	11%	11%
Средна продължителност на живота:	2022-2024	2021-2023
	НСИ	НСИ

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения с помощта на независими актюерски оценители. Процентът на дисконтиране е определен на базата на доходността на ДЦК и дългосрочен лихвен процент за оценка на степента на конвергенция по данни на БНБ. Другите допускания са определени на базата на актуални актюерски предположения и миналия опит на ръководството.

Настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи е оценена по кредитния метод на прогнозираните единици.

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.

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в печалбата или загубата, може да бъде представена, както следва:

	2025	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за текущ трудов стаж	116	97
Разходи за лихви	25	20
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	141	117

Разходите за текущ трудов стаж са включени в „Разходи за персонала“. Разходи за лихви са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“ (вж. пояснение 23).

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

	2025 хиЛ. лв.	2024 хиЛ. лв.
Актюерска печалба / (загуба) произтичаща от промяна в опита	(38)	(54)
Актюерски печалби/(загуби) от промени в демографските предположения	(6)	(5)
Актюерски печалби/(загуби) от промени във финансовите предположения	11	20
Общо приходи (разходи), признати в другия всеобхватен доход	(33)	(39)

Средно претеглената продължителност на задължението за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември 2025 г. е 3 години (2024 г.: 3 години).

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очаквания процент на увеличение на заплатите, вероятност за предсрочно оттегляне и допускане за смъртност. Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2025 г.:

в хиЛ. лв	Промени в значимите актюерски предположения			
	2025		2024	
Дисконтов процент	Увеличение с 0.50%	Намаление с 0.50%	Увеличение с 0.50%	Намаление с 0.50%
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	(9)	10	(9)	9
Процент на увеличение на заплатите	Увеличение с 0.50%	Намаление с 0.50%	Увеличение с 0.50%	Намаление с 0.50%
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	10	(9)	9	(9)
Вероятност за предсрочно оттегляне	Увеличение с 0.50%	Намаление с 0.50%	Увеличение с 0.50%	Намаление с 0.50%
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	(11)	11	(10)	10
Допускане за смъртност	Увеличение с 1 година	Намаление с 1 година	Увеличение с 1 година	Намаление с 1 година
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	(3)	3	(3)	3

Анализът на чувствителността е базиран на промяна в само едно от предположенията. Той може да се различава от действителната промяна в задълженията за дефинирани доходи, тъй като промените в предположенията често са свързани помежду си.

14. Търговски и други задължения

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв. <i>Преизчислено</i>
Текущи:		
Търговски задължения	325	221
Получени гаранции и депозити	222	85
Финансови пасиви	547	306
Данъчни задължения <i>(с изключение на данъци върху дохода)</i>	733	99
Задължения към басейнови дирекции	60	729
Други задължения	21	-
Нефинансови пасиви	814	828
Текущи търговски и други задължения	1 361	1 134

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

15. Получени финансираия

Получените финансираия, могат да бъдат представени както следва:

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Получени финансираия от МОСВ, във връзка с договор за изпълнение на „Изграждане на ВиК инфраструктура за обособената територия на "ВиК" АД, Добрич“	116	-
Финансираия в края на периода	116	-

Водоснабдяване и канализация Добрич АД - гр. Добрич е бенефициент по проект, финансиран по Програма „Околна среда“ 2021 - 2027 г. по договор BG16FFPR002-1.002-0004 „Изграждане на ВиК инфраструктура за обособената територия на "ВиК" АД, Добрич“ на обща стойност 161 540 хил. лв., от които: 93 488 хил. лв. от Европейския фонд за регионално развитие; 16 498 хил. лв. национално съфинансиране от държавния бюджет на Република България; 25 215 хил. лв. собствен принос на Бенефициента; и 26 340 хил. лв. недопустими разходи. Процентът на БФП е 81,35% от стойността на допустимите разходи, а собственият принос възлиза на 18,65% от стойността на допустимите разходи. В тази връзка през 2025 г. Дружеството е усвоило от финансиращия орган – 2 594 хил. лв. по проекта. През 2025 г. набраните разходи по проекта възлизат на 3 444 хил. лв. и 86 хил. лв. непреки разходи, като Водоснабдяване и канализация Добрич АД е завършило обект „ПСОВ Албена“, част от Дейност 2 от Административния договор за безвъзмездна помощ „Придобиване на имоти и учредяване на ограничени вещни права, включително изместване на котвена стоянка и археология“, и е предало актива на Община Балчик за стойност 3 099 хил. лв. В тази връзка, Дружеството е отписало на приход получено финансиране в размер на 2 478 хил. лв.

За осигуряване на собствения принос при изпълнение на дейностите по проекта, Дружеството е сключило два дългосрочни договора за заем с Дружеството – майка Български ВиК Холдинг“ ЕАД с обща договорена сума 4 188 хил. лв., като непогасения остатък по заемите в края на 2025 г. възлиза на 855 хил. лв., включващ главници и лихви.

Повече информация за заемите е представена в пояснение 26.

16. Приходи от продажби

Приходите по договори с клиенти на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на ВиК услуги	21 223	23 819
Приходи от предоставяне на други услуги	625	569
Общо приходи от продажби	21 848	24 388

Приходите от други услуги в размер на 625 хил. лв. (2024 г. – 569 хил. лв.) включват услуги по издаване на разрешителни за присъединяване и проектиране, съгласуване на проект, калибриране на водомери, становища, съгласуване на скици и проекти и други подобни услуги предлагани от ВиК оператора.

Приходите от продажба на ВиК услуги могат да бъдат представени по вид на услугата, както следва:

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на услуги по доставяне на вода	17 993	20 453
Приходи от продажба на услуги по отвеждане на вода	819	824
Приходи от продажба на услуги по пречистване на вода	2 411	2 542
Общо приходи от продажба на ВиК услуги	21 223	23 819

17. Други приходи

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
		<i>Преизчислено</i>
Приходи от финансираня (компенсации за разходи за електроенергия)	758	1 468
Приходи от финансираня от МОСВ по Програма „Околна среда“ 2021 - 2027 г. по договор BG16FFPR002-1.002-0004 „Изграждане на ВиК инфраструктура за обособената територия на "ВиК" АД, Добрич“	2 488	-
Приходи от лихви за неплатени ВиК услуги	1 338	1 526
Приходи от отписани задължения	105	21
Приходи от съдебни разноси по спечелени дела	113	6
Приходи от продажба на отпадъци	-	14
Приходи от продажба на материали	-	2
Кредитни известия	(52)	(45)
Други приходи	7	5
	4 757	2 997

18. Приходи и разходи свързани с изграждане на публични активи

Приходите свързани с реконструкция, модернизация и подмяна на съществена част от ползвани ВиК активи, съгласно договор с Асоциация по ВиК, могат да бъдат представени по отделни видове предоставяни услуги, според използваемостта на активите, както следва:

	2025	2024
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Изградени активи по доставяне на вода	1 027	795
Изградени активи по отвеждане на вода	15	47
Изградени активи по пречистване на вода	647	4
Изградени активи по спомагателна дейност	258	-
Обща стойност на изградени и предадени активи	1 947	846

Разходите свързани с реконструкция, модернизация и подмяна на съществена част от ползвани ВиК активи, съгласно договор с Асоциация по ВиК, могат да бъдат представени по видове, съгласно техният характер и представяне в отчета за печалбата или загубата, както следва:

	2025	2024
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Отчетени като вложени собствени материали	(869)	(660)
Отчетени разходи за външни услуги по реконструкция, модернизация и изграждане	(3 291)	(28)
Отчетени разходи за начислени заплати и осигуровки на собствен персонал	(276)	(158)
Обща себестойност на изградените предадени публични активи	(4 436)	(846)

Финансовият резултат от извършените и префактурирани разходи към органите на държавна и местна власт по отношение на инвестициите в публични активи, е представен както следва по видове активи, съгласно вида услуга, за който се използват:

	2025	2025	2025	2024	2024	2024
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
	Приходи	Разходи	Печалба	Приходи	Разходи	Печалба
Активи за доставяне на вода	1 027	(1 027)	-	787	(787)	-
Активи за отвеждане на вода	15	(15)	-	38	(38)	-
Активи за пречистване на вода	3 135	(3 135)	-	21	(21)	-
Активи за спомагателна дейност	259	(259)	-	-	-	-
Обща сума	4 436	(4 436)	-	846	(846)	-

Капитализирани разходи свързани с реконструкция, модернизация и подмяна на съществена част от ползвани ВиК активи, съгласно договор с Асоциация по ВиК, могат да бъдат представени по видове, съгласно техният характер и представяне в отчета за печалбата или загубата, както следва:

	2025	2024
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Отчетени като вложени собствени материали	869	-
Отчетени разходи за външни услуги по реконструкция, модернизация и изграждане	329	-
Отчетени разходи за начислени заплати и осигуровки на собствен персонал	276	-
Обща себестойност на изградените предадени публични активи	1 474	-

19. Разходи за материали

	2025	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
		<i>Преизчислено</i>
Електроенергия	(11 236)	(9 928)
Основни материали	(1 193)	(267)
Горива и смазочни материали	(414)	(397)
Материали за дезинфекция	(103)	(134)
ЛТК и химикали	(128)	(111)
Резервни части	(92)	(74)
Канцеларски материали	(19)	(22)
Активи под прага на същественост	(42)	(26)
Материали за аварисен и текущ ремонт	-	(47)
Други	(72)	(76)
	(13 299)	(11 082)

20. Разходи за външни услуги

	2024	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
		<i>Преизчислено</i>
Абонаментни услуги	(31)	(107)
Акредитация	(16)	(10)
Дезифункционна обработка	(13)	(24)
Застраховки	(15)	(23)
Комисионни за събиране на дължими суми	(181)	(189)
Комуникационни услуги	(192)	(109)
Консултантски услуги	(299)	(89)
Одит	(20)	(27)
Местни данъци и такси	(42)	(39)
Наем от публични активи	(1 947)	(846)
Наеми	(12)	(6)
Охрана на обектите	(260)	(293)
Правни услуги	(65)	(88)
Проверка на уреди и изпитвания на съоръжения	(2)	(9)
Почистване на сгради, съоръжения, водоеми	(4)	(17)
Разходи за анализни услуги	(114)	(62)
Разходи по ЗКПО	(1)	(2)
Рекламни и куриерски услуги	(22)	(42)
Транспортни разходи	(2)	(10)
Такса водовземане Варна	(321)	(308)
Такса водовземане Плевен	(288)	(283)
Такса заустване Варна	(32)	(29)
Такса заустване Плевен	(22)	(22)
Такса КЕВР	(85)	(36)
Други такси	(4)	(6)
Текущ ремонт	(416)	(262)
Техническа проверка на водомери	(3)	(5)
Техническо обслужване	(68)	-
Други разходи	(27)	(24)
	(4 504)	(2 967)

Възнаграждението за независим финансов одит за 2025 г. е в размер на 15 000 лв.

През годината са предоставяни други услуги, несвързани с одита – договорени процедури в съответствие с МСССУ 4400 – 1. Ние се договорихме да извършим процедури за Дружеството, във връзка с изискванията на Комисията за енергийно и водно регулиране („КЕВР“), по отношение на

годишните отчетни справки за целите на регулаторното счетоводство на ВиК операторите за спазването на чл. 15 и чл. 16 от Закона за регулиране на водоснабдителните и канализационните услуги („Закона“) и Правилата за водене на Единна система за регулаторна отчетност (ЕСРО) – възнаграждение за 2025 г. е в размер на 5 000 лв;

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

Разходът за „такса за достъп и експлоатация на публичните активи“ изградени от Дружеството и предадени на Асоциацията по ВиК през 2025 г. е размер на 1 947 хил. лв. (2024 г.: 846 хил. лв.), включен на ред Насм от публични активи.

21. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв. <i>Преизчислено</i>
Отписани вземания с изтекъл давностен срок	-	(18)
Глоби, неустойки, санкции	(51)	(51)
Разходи за лихви по просрочени задължения	-	(44)
Разходи по присъдени спорове	(97)	(180)
Командировки	(16)	(15)
Представителни разходи	(3)	(7)
Бракувани активи	(47)	-
Липси на материални запаси	(20)	2
Разходи от минали години	-	-
Медицински прегледи	-	(14)
Социални разходи по колективен трудов договор	(8)	(16)
Други	(30)	(3)
	(272)	(346)

22. Загуби от обезценка на финансови активи, нетно

Приходите и разходите свързани с обезценка и провизии, включват:

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Разходи за обезценка на търговски и други вземания	(1 441)	-
Възстановена обезценка на търговски и други вземания	-	686
Разходи за обезценка на съдебни и присъдени вземания	(111)	(6 564)
Възстановена обезценка на съдебни и присъдени вземания	-	-
Нетна загуба от обезценка на финансови активи	(1 552)	(5 878)

23. Финансови разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Разходи за лихви по заем от Български ВиК холдинг	(478)	(432)
Лихви по задължения за обезщетения при пенсиониране	(25)	(20)
Такси и комисиони по банкови операции	(12)	(14)
Финансови разходи	(515)	(464)

24. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2024 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2025 ХИЛ. ЛВ.	2024 ХИЛ. ЛВ. <i>Преизчислено</i>
Печалба/ (Загуба) преди данъчно облагане	(3 866)	(915)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	-	-
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	311	660
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели	(321)	(795)
Текущ (разход) за данъци върху дохода	-	(44)
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(70)	84
Разходи за данъци върху дохода	(70)	40

Отсрочени данъчни приходи, признати директно в другия всеобхватен доход	3	4
---	---	---

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

25. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, ключов управленски персонал, и други описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

25.1. Сделки със собствениците

	2025 ХИЛ. ЛВ.	2024 ХИЛ. ЛВ.
Получени заеми		
- получени заеми от Български ВиК Холдинг ЕАД	3 791	193
- върнати суми по получени заеми от Български ВиК Холдинг ЕАД	4 883	1 885
- разходи за лихви по заеми получени от Български ВиК Холдинг ЕАД	478	432

25.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2025 ХИЛ. ЛВ.	2024 ХИЛ. ЛВ.
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на ел. енергия от ВиК Енерджи Груп ЕООД	11 103	9 904

25.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси, обезщетения и отпуски	210	328
Разходи за социални осигуровки	22	33
Общо възнаграждения	232	361

26. Разчети със свързани лица в края на годината

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи		
Задължения към:		
- собственици Български ВиК Холдинг ЕАД	10 883	11 175
Общо нетекущи задължения към свързани лица	10 883	11 175
Текущи		
Задължения към:		
- собственици Български ВиК Холдинг ЕАД	1 972	2 738
- други свързани лица под общ контрол ВиК Енерджи Груп ЕООД	3 283	951
Общо текущи задължения към свързани лица	5 255	3 689
Общо задължения към свързани лица	16 138	14 864

Задълженията към други свързани лица под общ контрол - ВиК Енерджи Груп ЕООД са свързани с неплатена ел. енергия за декември на текущата година, с пазеж през януари на следващата година.

Задълженията към собственика – Български ВиК Холдинг ЕАД са по получени заеми, със следните параметри:

1. Заем сключен с Български ВиК Холдинг (едноличен собственик на капитала) за погасяване на изискуеми задължения на Заемополучателя за електрическа енергия към „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД и „ЕЛЕКТРОРАЗПРЕДЕЛЕНИЕ СЕВЕР“ АД. Договорът е сключен на 07.10.2020 г.

- Договорен размер – 5 632 хил. лв.
- Дължима главница към 31.12.2025 г. – 3 808 хил. лв.
- Годишна лихва – 2,58 %
- Срок за погасяване – 07.10.2028 г.;
- Гратисен период – Периодът от датата на предоставяне до 07.10.2023 г. се счита за гратисен период. През този период дружеството дължи единствено уговорената лихва;
- Погасителен план – 13 броя вноски по 94 хил. лв. и 95 броя вноски по 46 хил. лв..
- Обезпечение – записна заповед за сумата от 5 078 хил. лв.
- С Анекс № 1 от 24.01.2022 г. е изменен погасителния план по заема
- С Анекс № 2 от 18.11.2024 г. срокът на заема е удължен до 07.10.2032 г. и е изменен погасителния план по заема.

2. Заем сключен с Български ВиК Холдинг (едноличен собственик на капитала) във връзка с рефинансиране на заем на Дружеството към ВиК ЕАД, гр. Бургас. Договорът е сключен на 23.12.2021 г.

- Договорен размер – 6 495 хил. лв.
- Дължима главница към 31.12.2025 г. – 5 666 хил. лв.
- Годишна лихва в размер на 2,32 %
- Срок за погасяване – 23.10.2032 г.;

- Гратисен период – периодът от датата на предоставяне на заема до 23.12.2024 г. се счита за гратисен период. През този период Дружеството дължи единствено уговорената в договора лихва;
- Погасителен план – 94 броя вноски по 69 хил. лв.
- Обезпечение – записна заповед за сумата от 7 330 хил. лв.
- С Анекс № 1 от 23.12.2029 г. срокът на заема е удължен до 23.10.2032 г. и е изменен погасителния план по заема.

3. Заем сключен с Български ВиК Холдинг (едноличен собственик на капитала) за погасяване на изискуеми и ликвидни задължения за електроенергия към „Енерго ПРО-Продажби“ АД – доставчик на електрическа енергия. Договорът е сключен на 10.04.2023 г.

- Договорен размер – 4 228 хил. лв.
- Дължима главница към 31.12.2025 г. – 2 494 хил. лв.
- Годишна лихва в размер на 4,72 %
- Срок за погасяване – 12.10.2032 г.;
- Гратисен период – няма;
- Погасителен план – 19 броя вноски по 71 хил. лв. и 95 броя вноски по 30 хил. лв.
- Обезпечение – запис на заповед за сумата от 4 736 хил. лв.
- С Анекс № 1 от 12.04.2028 г. срокът на заема е удължен до 12.10.2032 г. и е изменен погасителния план по заема.

4. Заем сключен с Български ВиК Холдинг (едноличен собственик на капитала) за заплащане на нетни стойности и рефинансиране на извършени плащания (нетни стойности) по договори с изпълнители за подготовка на проектно предложение по процедура чрез директно предоставяне на безвъзмездна финансова помощ № BG16FFPR002-1.002 „Изграждане на ВиК инфраструктура на 7 ВиК оператори“, приоритет 1 „Води“ на Програма „Околна среда -2021-2027 г.“ (ПОС 2021-2027), както и плащане на дейности, за които предстои да бъдат обявени процедури за избор на изпълнители по отношение на подготовката на проектно предложение към Управляващ орган на ПОС 2021-2027, като Заемополучателят има право да го разходва единствено за покриване на цитираните разходи, което не включва плащания за ДДС. Договорът е сключен на 01.08.2024 г.

- Договорен размер – 495 хил. лв.
- Дължима главница към 31.12.2025 г. – 238 хил. лв.
- Годишна лихва в размер на 4,71 %
- Срок за погасяване – 03.10.2027 г.;
- Гратисен период – периодът от първата погасителна вноска до изтичане на 9 месеца от срока на договора се счита за гратисен период. По време на гратисния период Дружеството дължи единствено уговорената лихва;
- Погасителен план – 27 броя вноски по 11 хил. лв.
- Обезпечение – запис на заповед – за сумата от 541 хил. лв.

5. Заем сключен с Български ВиК Холдинг (едноличен собственик на капитала) за придобиване на недвижим имот от Албена АД във връзка с „Изграждане на ВиК инфраструктура на 7 ВиК оператори“, приоритет 1 „Води“ на Програма „Околна среда -2021-2027 г.“ (ПОС 2021-2027). Заемополучателят има право да го разходва единствено за плащанията на стойността на имота с ДДС, данък придобиване и такса вписване в Имотен регистър. Договорът е сключен на 17.02.2025г.

- Договорен размер – 3 693 хил. лв.
- Дължима главница към 31.12.2025 г. – 616 хил. лв.
- Годишна лихва в размер на 4,59 %
- Срок за погасяване – 19.02.2035 г.;
- Гратисен период – периодът от първата погасителна вноска до изтичане на 12 месеца от срока на договора се счита за гратисен период. По време на гратисния период Дружеството дължи единствено уговорената лихва;
- Погасителен план – 108 броя вноски по 6 хил. лв.
- Обезпечение – запис на заповед – за сумата от 4 506 хил. лв.

27. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

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

	Дългосрочни задължения по заеми св. лица хил. лв.	Краткосрочни задължения по заеми св. лица хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2025	11 175	2 738	13 913
Парични потоци:			
Плащания	(2 606)	(2 738)	(5 344)
Постъпления	3 791	-	3 791
Непарични промени:			
Начислени лихви	478	-	-
Прекласифициране	(1 972)	1 972	-
Други - неустойки	17	-	17
31 декември 2025	10 883	1 972	12 855

	Дългосрочни задължения по заеми св. лица хил. лв.	Краткосрочни задължения по заеми св. лица хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2024	13 632	1 972	15 604
Парични потоци:			
Плащания	(433)	(1 885)	(2 318)
Постъпления	193	-	193
Непарични промени:			
Начислени лихви	433	-	433
Прекласифициране	(2 650)	2 650	-
31 декември 2024	11 175	2 737	13 912

28. Безналични сделки

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

- Дружеството е реализирало приходи от договори с клиенти по оказване на услуги по реконструкция, модернизация и изграждане на публична ВиК инфраструктура и генерираните разходи за такси за достъп и експлоатация на публичната ВиК инфраструктура към АВиК се уреждат на бартерен принцип в размер на 1 947 хил. лв. (2024 г.: 846 хил. лв.);

29. Условни активи и условни пасиви

Условни активи

През годината са предявени различни правни искове от Дружеството по подадени Заявления за издаване на заповеди за изпълнение по чл. 410 от ГПК са образувани 54 бр. частно граждански дела (ЧГД), като в това число са включени и заведените впоследствие установителни искове (граждански дела), след връчване на заповедите за изпълнение, чрез запяване на уведомление по чл. 47, ал.5 ГПК или направени възражения от длъжници. Със заведените частно граждански и граждански дела са потърсени задължения на обща стойност 77 хил. лв., като в тази сума са включени главниците с мораторните лихви към тях за съответните периоди, от които е събрана сума в размер на 24 хил. лв.

Част от делата са изплатени, а други - приключили с издаването на изпълнителни листове, по които са образувани 15 бр. изпълнителни дела на обща стойност 19 хил. лв., от които е събрана сумата в размер на 6 хил. лв.

Образувано е ИД съгласно изпълнителен лист, издаден от РС Добрич по ГД/2023 год. РС - Добрич, с който е осъдено ФЛ да заплати на Дружеството сумите от - 1922,00 лв. представляващи разноски по ГД/2023 г. по описа на РС Добрич и по ГД/ 2023 г. на ОС Добрич - 1440,00 лв., представляващи разноски в производството пред ВКС.

Образувано АНД/2025 г. по описа на РС – Добрич. Делото е образувано въз основа на подадена жалба срещу Наказателно постановление от 06.03.2025 г. по описа на РИОСВ – Варна, с материален интерес в размер на 4 146 лв. Насрочено е съдебно заседание на 03.02.2026 г.

Образувано АНД/2025 г. по описа на РС – Добрич. Делото е образувано въз основа на подадена жалба срещу Наказателно постановление от 11.08.2025 г. по описа на РИОСВ – Варна, с материален интерес в размер на 2 000 лв. Насрочено е съдебно заседание на 16.01.2026 г.

Условни пасиви

Срещу Дружеството са издадени наказателни постановления по съставени АУАН от РИОСВ и РЗИ, във връзка с дейността на ВиК оператор - "Водоснабдяване и канализация - Добрич" АД, за 16 хил. лв, срещу които са подадени: 4 бр. жалби и са образувани 4 бр. административнонаказателни дела на стойност, както следва: две еднократни санкции с обща стойност: 1500,00 лв. и две ежемесечни санкции в размер общо на 5 436,00 лв.

През година са предявени 12 бр. съдебни дела по чл. 124 ал. 1 от ГПК към Дружеството по за недължимост на суми по издадени фактури за ВиК услуги, чийто общ материален интерес е в размер на 79 хил. лв.

Срещу Дружеството има заведено ГД от 2025 г. по описа на Районен съд – Добрич от ФЛ за неизплатени труфови възнаграждения за периода м.август 2021 г. - м.ноември 2022 г., обща цена на иска 4270,79 лв. Делото е висящо към 31.12.2025 г.

Срещу Дружеството е заведено ГД/2024 г. по описа на РС – Балчик. Делото е образувано от „Албена“ АД, като с исковата молба се оспорва правото на собственост на “Водоснабдяване и канализация Добрич“ върху недвижим имот, с материален интерес 48 670 лв.

Заведено дело за обезщетение за ползване на процесния недвижим имот (Пречиствателна станция) срещу Дружеството от „Албена“ АД по ТД/2025 г. по описа на Окръжен съд – Добрич, с материален интерес 45 000 лв., представляващо обезщетение за ползване на процесния недвижим имот. Към настоящият момент дружеството е подало отговор на исковата молба, като е поискало спиране на производството по делото, тъй като по касационно гражданско дело по описа за 2023 г. на ВКС се разглежда спор, чието разрешаване има преюдициално значение за настоящото производство. С Определение на ДОС производството е спряно до приключване на касационно гражданско дело по описа за 2023 г. на ВКС.

Заведено ТД/2021 г. на СГС. Делото е образувано от предявен обратен иск от „Винер – Индустрия и Мениджмънт“ ЕООД за сумата от 221 389 лв., представляващи частични главници по фактури. Претенциите произтичат от сключен договор за цесия, с който ВиК Добрич АД е цедирало на ищеца вземания от Албена АД, които не са били уважени от СГС. Образувано е ТД/2025 г. по описа на Апелативен съд София, по което няма насрочено съдебно заседание към 31.12.2025 г.

ГД/2024 г. по описа на РС – Добрич от ФЛ за задължения за ВиК услуги, които ищецът иска да се признае за установено, че не дължи сумата за ВиК услуги, с материален интерес 1 942 лв. Предстои изготвяне на съдебно решение.

ГД/2024 г. по описа на РС – Добрич от ФЛ за задължения за ВиК услуги, които ищецът иска да се признае за установено, че не дължи сумата за ВиК услуги, с материален интерес 2 244 лв. Насрочено съдебно заседание на 12.02.2026 г.

ГД/2025 г. по описа на РС – Добрич от "Болкан Енд Сий Пропъртис" АДЦИС за задължения за ВиК услуги, които ищецът иска да се признае за установено, че не дължи сумата за ВиК услуги, с материален интерес 17 549 лв. Насрочено съдебно заседание на 13.01.2026 г.

ГД/2025 г. по описа на РС - Генерал Тошево от физически лица за причинени имуществени и неимуществени вреди от причинено наводнение на недвижим имот, с материален интерес 27 888 лв.

Ръководството на Дружеството счита, че отправените искове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

Нито един от гореспоменатите искове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Дружеството при разрешаването на споровете.

Дружеството има издадена банкова гаранция от 19.07.2021 година в полза на Асоциация по ВиК на обособената територия обслужване от „Водоснабдяване и канализация – Добрич“ АД за обезпечаване на задължения по договор в размер на 20 000 лева. Срокът на банковата гаранция е до 60 месеца от датата на издаване.

30. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2025	2024
		хил. лв.	хил. лв.
			Преизчислено
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Търговски и други вземания	10	6 987	7 661
Пари и парични еквиваленти	11	357	1 849
		<u>7 344</u>	<u>9 510</u>

Финансови пасиви	Пояснение	2025	2024
		хил. лв.	хил. лв.
			Преизчислено
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Търговски и други задължения	14	607	1 035
Задължения към свързани лица	26	16 138	14 864
		<u>16 745</u>	<u>15 899</u>

Вижте пояснение 4.12 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 31.

31. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 30. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

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

31.1. Анализ на пазарния риск

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

31.1.1. Валутен риск

Дружеството е изложено на минимален валутен риск, поради това, че основна част от сделките, които извършва са деноминирани в български лева и в евро. Българският лев е привързан към еврото, поради което Дружеството е изложено на несъществени валутни рискове при осъществяване на сделки в евро. По тази причина, дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на този риск.

31.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на задълженията по заемите на дружеството, дължащо се на изменението на пазарните лихвени проценти. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2025 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по получените си заеми от свързани лица (вж. пояснение 26), защото са с фиксиран лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

31 декември 2025 г.	Лихвен %	Лихвоносни хил. лв.	Безлихвени хил. лв.	Общо хил. лв.
Търговски вземания	-	-	6 987	6 987
Парични средства в каса и банка	-	-	357	357
Общо активи		-	7 344	7 344
Задължения по получени заеми от свързани лица	Постоянен лихвен %	12 821	34	12 855
Задължения към свързани лица	-	-	3 283	3 283
Търговски задължения	-	-	607	607
Общо пасиви		12 821	3 924	16 745

31 декември 2024 г.	Лихвен %	Лихвоносни хил. лв.	Безлихвени хил. лв.	Общо хил. лв.
Търговски вземания	-	-	7 661	7 661
Парични средства в каса и банка	-	-	1 849	1 849
Общо активи		-	9 510	9 510
Задължения по получени заеми от свързани лица	Постоянен лихвен %	13 913	-	13 913
Задължения към свързани лица	-	-	951	951
Търговски задължения	-	-	1 035	1 035
Общо пасиви		13 913	1 986	15 899

31.1.3. Други ценови рискове

Дружеството е изложено на ценови риск свързан с негативни промени в цените на доставяне на вода, отвеждане на отпадъчни води и пречистване на отпадъчни води, защото те са обект на ежегоден анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране от Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР).

31.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изплати задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Дружеството е изложено на кредитен риск, тъй като има значителна експозиция на вземания от клиенти по осъществявани продажби. Съгласно приложимата нормативна база дружеството има задължение да осигури снабдяването с вода и в случаи на невъзможност за плащане от страна на неговите клиенти, поради което е налице съсредоточаване на значителен кредитен риск. Политиката на дружеството в тази

област е свързана с разработване на различни продукти, свързани с подобряване събираемостта на вземанията, както и предприемане на действия за завеждане на съдебни дела срещу некоректни клиенти.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
Търговски и други вземания	6 987	7 661
Пари и парични еквиваленти	357	1 849
Балансова стойност	7 344	9 510

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки с изключение на описаните в пояснение 11.

Към датата на финансовия отчет Дружеството няма не обезценени търговски вземания и други вземания. Възрастовата структура на търговските вземания, приложеният % на обезценка, съгласно модела на очакваните кредитни загуби и изчислената обезценка в отделните интервали, е следната:

	Очакван процент на кредитна загуба %	Брутна стойност на вземания от клиенти хил. в.	Обезценка за очаквана кредитна загуба хил. в.	Нетна стойност на вземания от клиенти хил. в.
31.12.2025 г.				
Непросрочени	6,00%	793	(57)	736
от 1 до 30 дни	7,00%	337	(27)	310
от 31 до 60 дни	7,00%	280	(23)	257
от 61 до 90 дни	7,00%	287	(24)	263
от 91 до 180 дни	8,00%	734	(62)	672
над 180 дни	8,00%	4 150	(362)	3 789
над 3 години	100,00%	3 498	(3 498)	-
Балансова стойност	-	10 079	(4 052)	6 027

	Очакван процент на кредитна загуба %	Брутна стойност на вземания от клиенти хил. в.	Обезценка за очаквана кредитна загуба хил. в.	Нетна стойност на вземания от клиенти хил. в.
31.12.2024 г.				
Непросрочени	4,00%	1 165	(74)	1 091
от 1 до 30 дни	8,00%	286	(26)	260
от 31 до 60 дни	10,00%	264	(26)	238
от 61 до 90 дни	10,00%	364	(37)	327
от 91 до 180 дни	10,00%	893	(91)	802
над 180 дни	10,00%	4 557	(504)	4 053
над 3 години	100,00%	3 545	(3 545)	-
Балансова стойност	-	11 074	(4 303)	6 771

Възрастовата структура на съдебните и присъдени вземания към 31.12.2025 г. е следната:

	Очакван процент на кредитна загуба %	Брутна стойност на вземания от клиенти хил. в.	Обезценка за очаквана кредитна загуба хил. в.	Нетна стойност на вземания от клиенти хил. в.
Съдебни и присъдени вземания	90,00%	8 438	(7 479)	959
Балансова стойност	-	8 438	(7 479)	959

Възрастовата структура на съдебните и присъдени вземания към 31.12.2024 г. е следната:

	Очакван процент на кредитна загуба %	Брутна стойност на вземания от клиенти хил. в.	Обезценка за очаквана кредитна загуба хил. в.	Нетна стойност на вземания от клиенти хил. в.
Съдебни и присъдени вземания	92,00%	8 963	(8 073)	890
Балансова стойност	-	8 963	(8 073)	890

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

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

31.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения.

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

Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози.

Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Дружеството държи пари в брой за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват от оперативната дейност.

Към 31 декември 2025 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2025 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други задължения	607	-	-	-
Задължения по получени заеми от свързани лица	1 185	1 147	8 257	3 613
Задължения към свързани лица	3 283	-	-	-
Общо	5 075	1 147	8 257	3 613

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2024 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други задължения	1 035	-	-	-
Задължения по получени заеми от свързани лица	1 545	1 559	10 202	1 638
Задължения към свързани лица	951	-	-	-
Общо	3 531	1 559	10 202	1 638

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до един месец.

32. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството наблюдава капитала на базата на коефициент на задлъжнялост, представляващ съотношението на нетен дълг към общия капитал. Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи.

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

Общият капитал представлява сумата от коригирания капитал и нетния дълг.

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

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	(4 719)	Преизчислено (754)
Заеми	12 855	13 913
- Пари и парични еквиваленти	(357)	(1 849)
Нетен дълг	12 498	12 064
Общо капитал (коригиран капитал + нетен дълг)	7 779	11 310
Коефициент на задлъжнялост (нетен дълг/общо капитал)	161%	107%

Увеличението на коефициента на задлъжнялост през 2025 г. се дължи главно на намалението на собствения капитал, който към 31 декември 2025 г. е отрицателна величина.

33. Събития след края на отчетния период

Съгласно закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ), считано от 1 януари 2026 г., еврото става официална валута и законно платежно средство в България. Официалният обменен курс е определен като 1.95583 лева за 1 евро.

Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната (отчетната) валута на Дружеството, която ще бъде отразена перспективно и не представлява събитие след отчетния период, което изисква корекция във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2025 г.

Дружеството не очаква съществени ефекти от превалутиране на началните салда към 1 януари 2026 г. в евро и от процеса по промяна във функционалната (отчетна) валута.

Към датата на съставяне на настоящия доклад е налице повишено геополитическо напрежение, породено от военните действия на Израел и САЩ срещу Иран и нейните действия срещу съседни на нея страни от Близкия изток, като все по-отчетливо се наблюдават икономически последици в световен мащаб - повишени цени на петрол и петролни продукти, което рефлектира върху множество сектори на икономиката на Европейския съюз. Ефективното затваряне на Ормузкия проток, през който преминават приблизително една пета от световните доставки на петрол и газ, вече принуди големите регионални производители да намалят производството, което оказва влияние върху пазарите и води до рязко покачване на цените на електроенергията и стоките, както и до повишена волатилност на пазарите.

Към датата на съставяне на настоящия документ, не може да се направи оценка на проявленията на всички рискове, свързани с конфликта в Близкия изток и възможните им ефекти върху дейността на дружеството. Дружеството, чрез Съвета на директорите следи развитието на конфликтите и всички съпътстващи рискове, като в случай на необходимост ще предприеме съответни действия по смекчаването на проявленията им, доколкото е възможно в извършваната стопанска дейност.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за издаване.

34. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2025 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Съвета на директорите на 24.04.2026 г.