

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на „Водоснабдяване и канализация Добрич“ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Квалифицирано мнение

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

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпросите, описани в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2025 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

1. Както е оповестено в Отчета за финансово състояние, Дружеството отчита "Имоти, машини и съоръжения" с балансова стойност 4 244 хил. лв. към 31 декември 2025 г. (31 декември 2024 г.: 4 362 хил. лв.). Допълнително, в пояснение 6 „Имоти, машини и съоръжения“ от годишния финансов отчет, е оповестено, че Дружеството отчита активи в процес на изграждане с балансова стойност 2 788 хил. лв. към 31 декември 2025 г. (31 декември 2024 г.: 2 788 хил. лв.), за които реализацията е преустановена и отложена за период надвишаващ пет години. Също така не е извършен преглед за наличие на индикации за обезценка в съответствие с изискванията на МСС 36 „Обезценка на активи“. Поради това, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства за възстановимата стойност на тези активи, за да се убедим с достатъчна степен на сигурност относно стойността им и да определим дали са необходими корекции в размера на тези активи и евентуалната стойност за обезценка към 31 декември 2025 г.
2. Към 31 декември 2025 г. представените в пояснение 9 към годишния финансов отчет „Материални запаси“, включват резервни части и консумативи, водопроводни и канализационни материали, и други материали с балансова стойност 1 239 хил. лв., от които 733 хил. лв. са обездвижени за повече от три години. Дружеството е направило преглед на тяхното физическо и морално състояние през отчетния период, но не е извършена оценка на възстановима им стойност, на базата на по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализируема стойност, съгласно изискванията на МСС 2 „Материални запаси“. Поради големия обем от позиции материални запаси, тяхната специфика и при липса на други доказателства, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни одиторски доказателства и чрез прилагане на алтернативни процедури, за да се убедим с достатъчна степен на сигурност относно стойността на материалните запаси, представена във финансовия отчет и да определим дали са необходими корекции в размера на материалните запаси и евентуалната стойност за обезценка.

3. Както е оповестено в пояснение 10 „Търговски и други вземания“ от годишния финансов отчет, към 31 декември 2025 г. Дружеството отчита търговски вземания с брутна стойност в размер на 10 079 хил. лв. и начислена обезценка в размер на 4 052 хил. лв. (към 31 декември 2024 г.: 11 074 хил. лв., съответно обезценка 4 303 хил. лв.). В представените стойности на текущите търговски вземания към 31 декември 2025 г. са включени вземания (главници и лихви) от „Албена“ АД с брутна стойност в размер на 2 874 хил. лв. (към 31 декември 2024 г.: 2 894 хил. лв.), за които не успяхме да получим чрез външни потвърждения или алтернативни одиторски процедури достатъчни и уместни одиторски доказателства относно съществуването им. Ръководството на Дружеството е преценило, че съществуват множество несигурности, свързани с определяне възстановимата стойност на това вземане и е преценило за разумно да бъде призната частична загуба от обезценка към 31 декември 2025 г. в размер на 1 968 хил. лв. (към 31 декември 2024 г.: 1 445 хил. лв.). Поради присъщата несигурност и значителна преценка за определяне на очакваната кредитна загуба на това вземане, ние не бяхме в състояние да се уверим в достатъчна степен на сигурност относно неговата оценка, съответно ние не бяхме в състояние да определим дали са необходими някакви корекции и техният ефект върху финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2025 и 31 декември 2024 г.
4. Както е оповестено в пояснение 10 „Търговски и други вземания“ от годишния финансов отчет, към 31 декември 2025 г. Дружеството отчита съдебни и присъдени вземания в брутен размер 8 439 хил. лв. и начислена обезценка в размер на 7 479 хил. лв. (към 31 декември 2024 г.: брутен размер 8 965 хил. лв. и обезценка 8 073 хил. лв.). От извършените одиторски процедури, ние установихме че в салдото на Съдебните и присъдени вземания има вземания по съдебни дела от периода 2000 – 2025 г., като брутното салдо на Съдебните и присъдени вземания в периода 2000 – 2020 г. е в размер на 7 599 хил. лв. и начислена обезценка в размер на 6 911 хил. лв. т.е. в салдото на Съдебните и присъдени вземания има такива по-стари от 5 г., които не са напълно обезценени. Дружеството е оповестило в Поясненията към годишния финансов отчет в пояснение 4.12.4. "Обезценка на финансовите активи", счетоводната си политика за обезценка на съдебни и присъдени вземания. Ние не бяхме в състояние да получим достатъчни одиторски доказателства и чрез прилагане на алтернативни процедури, за да се убедим с достатъчна степен на сигурност относно възстановимата стойност на съдебните и присъдени вземания представена във финансовия отчет и да определим дали са необходими корекции по отношение на балансовите им стойности в отчета за финансовото състояние към тази дата и дали не биха се наложили корекции на елементите, съдържащи се в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2025.
5. Както е оповестено в пояснение 29 „Условни активи и условни пасиви“ от годишния финансов отчет към 31 декември 2025 г., срещу Дружеството има заведени съдебни спорове със следните контрагенти: 1. "Албена" АД е завела ГД от 2024 г. за оспорване правото на собственост върху недвижим имот с материален интерес 49 хил. лв. и ТД от 2025 г. за обезщетение за ползване на процесния недвижим имот с материален интерес 45 хил. лв.; и 2. „Винер – Индустрия и Мениджмънт“ ЕООД е завел ТД от 2025 г. с материален интерес 221 хил. лв. във връзка със сключен договор за цесия, с който ВиК Добрич АД е цедирало на ищеца вземания от Албена АД, които не са били уважени от СГС. Ръководството на Дружеството въз основа на наличните факти и обстоятелства не може надеждно да оцени изхода от описаните дела и очаква те да бъде в полза на Дружеството. Ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно пълнотата на признатите задължения, свързани с тези съдебни спорове, съответно ние не бяхме в състояние да определим дали са необходими някакви корекции и техният ефект върху финансовия отчет към 31 декември 2025 г.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приложими по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес, заедно с етичните изисквания, приложими по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес в България. Ние също така изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на пояснение „2.2. Изявление за действащо предприятие“ от финансовия отчет, в което се посочва, че Дружеството е понесло нетна загуба в размер на 3 936 хил. лв. през годината, завършваща на 31 декември 2025 г., като към тази дата натрупана загуба от минали години е в размер на 3 426 хил. лв. Дружеството е декапитализирано, като регистрираният капитал превишава нетните активи със 7 164 хил. лв. Както е посочено в пояснение 2.2., обстоятелствата, наред с останалите събития, факти и условия, оповестени в него, са индикатор, че е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Ключови одиторски въпроси

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

В допълнение към въпросите, описани в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ и раздела „Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие“ по-горе, ние определихме въпроса, описан по-долу като ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани в нашия доклад.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
1. Признаване и оценяване на Приходи по договори с клиенти	
Приложение 4. Счетоводна политика – 4.4.1 Приходи по договори с клиенти; Пояснение 16. Приходи от продажби.	
Предвид това, че основният предмет на дейност на Дружеството е обществена доставка на водоснабдителни и канализационни услуги, приходите по договори с клиенти включват приходи от предоставяне на регулирани услуги, свързани с доставяне, отвеждане и пречистване на вода. За 2025 г. „Приходи от продажба на	По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до: Извършихме анализ и проверка на адекватността на представената счетоводна политика за признаване и оценяване на Приходи по договори с

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
ВиК услуги“ са в размер на 21 223 хил. лв. (2024 г.: 23 819 хил. лв.). Несъществена част от приходите от основна дейност са нерегулирани и свързани със свързани по същество услуги предоставяни от ВиК оператора. За 2025 г. „Приходи от предоставяне на други услуги“ са в размер на 625 хил. лв. (2024 г.: 569 хил. лв.). 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. 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. Признаването и оценяването на Приходите от предоставяне на ВиК услуги са вътрешно присъщи за ВиК сектора рискове, поради големия брой сделки, тяхната честота на отчитане, признаване и оценяване и необходимостта да се поддържат сложни софтуери, с вградени интерфейси за взаимодействие със счетоводната програма на Дружеството, за обработка на клиентските данни от карнетите и фактурирането към клиентите. Поради посочените по-горе обстоятелства, ние считаме, че тази област представлява ключов одиторски въпрос.	клиенти в годишния финансов отчет на Дружеството; • Отпращане на проучващи запитвания към началник отдел „Приходи“, главния счетоводител и системния администратор на дружеството, свързани с разбиране на процеса по признаване, оценяване и фактуриране на Приходи от продажба на ВиК услуги; • Получаване на разбиране за въведените ключовите контроли и бизнес процеса на Дружеството, свързани с Приходи от продажба на ВиК услуги и проверка за това дали са били въведени за приложение от Дружеството, както и контролите свързани с проверка на въведените данни от карнетите, откриване на нови клиентски сметки, потвърждение на промените в цените и равнението им с тези заложи в системата инкасо за фактурирането и тези определени от КЕВР; • Аналитични процедури по същество по отношение на отчетените Приходи от продажба на ВиК услуги, включващи преизчисление на цената на куб.м. доставена вода, отведена и пречистена вода, чрез разделяне на приходите по месеци на фактурираните количества в куб.м. и сравнението на получената цена с утвърдената цена от КЕВР по месеци за 2025 г. Също така сравнихме дали начислените приходи следват тренда на фактурираното количество доставена и отведена вода по месеци; • Извършихме обхождане на процеса по валидиране на въведените данни от карнетите и проверките, които извършват последващо операторите и инспекторите и обхождане на процеса по фактуриране; • Извършихме тест на контрола обхващащ проверка на 30 броя случайни карнета за 2025 г., за потвърждение на начисления

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
	приход от предоставена услуга вода, канал и пречистване, ние прегледахме стойностите отчетени в карнетите, след което дали те са пренесени правилно в инкасо по партидата на съответния клиент и изисквахме справка за отчетите по партида, където се виждат показанията на партидите и номера на фактурата за съответния месец. • Извършихме оценка на пълнотата и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет относно приходите по договори с клиенти спрямо съответните изисквания на приложимите счетоводни стандарти.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

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

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно възстановимата стойност на активи в процес на изграждане с балансова стойност 2 788 хил. към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г., балансовата стойност на материалните запаси на Дружеството в размер на 1 239 хил. лв. към 31 декември 2025 г., възстановимата стойност на търговско вземане от „Албена“ АД с балансова стойност 906 хил. лв. към 31 декември 2025 г. (към 31 декември 2024 г.: 1 449 хил. лв.), възстановимата стойност на съдебните и присъдени вземания с балансова стойност 960 хил. лв. и пълнотата на признатите задължения, свързани със съдебни спорове заведени срещу Дружеството с материален интерес 315 хил. лв. Съответно, ние не бяхме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с този въпрос съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за този обект.

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

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

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и извършваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем

внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпънихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, както и в чл. 29 ал. 3 и 4 от Закона за публичните предприятия и чл. 61 ал. 1 т.4 и 5 от Правилника за прилагане на Закона за публичните предприятия, приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в „Доклад относно одита на финансовия отчет“ по-горе.

- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация и чл. 61 ал. 1 т. 5 от Правилника за прилагане на Закона за публичните предприятия;

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

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

- Регистриран одитор Ралица Руменова Михова е назначен за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. на “Водоснабдяване и канализация Добрич” АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 10.11.2025, за период от една година. Одиторският ангажимент е поет с Писмо за поемане на одиторски ангажимент от 20.11.2025 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. на Дружеството представлява втори пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството, които не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Дружеството.

Регистриран одитор, диплома номер 0837/2017 г.

Ралица Михова

гр. София, кв. Студентски град, ул. Проф. Д-р Иван Странски 93, вх. А, ет. 1, ап. 003

28 Април 2026 г.