

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ

31 ДЕКЕМВРИ 2025 ГОДИНА

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2025 година

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Прил. №	31 декември 2025	31 декември 2024
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	4	13,547	12,036
Нематериални активи	5	1,286	1,523
Предплатени разходи	6	174	195
Общо нетекущи активи		15,007	13,754
Текущи активи			
Материални запаси	8	2,127	1,969
Търговски и други вземания	9	12,836	5,330
Вземания по ОПОС	10	4,755	14,476
Парични средства	11	5,627	3,449
Общо текущи активи		25,345	25,224
Общо активи		40,352	38,978
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал			
Основен капитал	12	402	402
Резерви	13	21,486	20,503
Натрупани печалби		472	1,212
Общо капитал		22,360	22,117
Нетекущи пасиви			
Задължения по заеми	14	11,214	10,675
Отсрочени данъчни пасиви	7	648	725
Дългосрочни задължения към персонала	15	1,016	829
Търговски и други задължения	16	131	-
Общо нетекущи пасиви		13,009	12,229
Текущи пасиви			
Задължения по заеми	14	1,442	1,227
Търговски и други задължения	16	3,525	3,405
Задължения за корпоративен данък	25	16	-
Общо текущи пасиви		4,983	4,632
Общо пасиви		17,992	16,861
Общо капитал и пасиви		40,352	38,978

Този финансов отчет е одобрен от името на Водоснабдяване и Канализация ООД на 15 май 2026 година от:

инж. Илиан Лоренов Милев
Управител

Ирина Дончева Николаева
Съставител

Приморска Одиторска Компания ООД 086
Илия Илиев 0483
Регистриран одитор, Управител
15 май 2026 година

(Пояснителните приложения от 8 до 40 страница са неразделна част от този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2025

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Прил. №	Година, приключваща на 31 декември 2025	Година, приключваща на 31 декември 2024
Приходи от продажби	17	40,078	38,714
Други приходи	18	607	979
Общо приходи		40,685	39,693
Разходи по икономически елементи			
Разходи за външни услуги	19	13,709	13,609
Разходи за материали	20	7,322	7,213
Разходи за амортизации	4, 5	1,226	1,143
Разходи за персонала	21	16,677	15,309
Разходи за обезценка, нетно	22	168	75
Други оперативни разходи	23	557	385
Общо разходи по икономически елементи		39,659	37,734
Финансови разходи	24	(494)	(607)
Печалба преди облагане с данъци		532	1,352
Разход за данък	25	(60)	(140)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		472	1,212
Друг всеобхватен доход:			
<i>Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата и загубата, в т.ч.:</i>			
Преоценки на задължения по план за дефинирани доходи при пенсиониране		(254)	(278)
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти	25	25	28
		(229)	(250)
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА		243	962

Този финансов отчет е одобрен от името на Водоснабдяване и Канализация ООД
на 15 май 2026 година от:

инж. Илиан Лоренов Милев
Управител

Ирина Дончева Николаева
Съставител

Приморска Одиторска Компания ООД 086
Илия Илиев 0483
Регистриран одитор, Управител
15 май 2026 година

(Пояснителните приложения от 8 до 40 страница са неразделна част от този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2025

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Общи резерви	Преоценъчен резерв	Резерв от преоценка на задължения по план за дефинирани доходи	Натрупани печалби	Общо
Салдо към 1 януари 2024	402	5,629	14,352	(674)	1,446	21,155
Печалба за периода	-	-	-	-	1,212	1,212
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	(250)	-	(250)
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	-	(250)	1,212	962
Разпределение на печалбата	-	1,446	-	-	(1,446)	-
Преоценъчен резерв на отписани имоти, машини и съоръжения	-	87	(87)	-	-	-
Салдо към 31 декември 2024	402	7,162	14,265	(924)	1,212	22,117
Печалба за периода	-	-	-	-	472	472
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	(229)	-	(229)
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	-	(229)	472	243
Разпределение на печалбата	-	1,212	-	-	(1,212)	-
Преоценъчен резерв на отписани имоти, машини и съоръжения	-	117	(117)	-	-	-
Салдо към 31 декември 2025	402	8,491	14,148	(1,153)	472	22,360

Този финансов отчет е одобрен от името на Водоснабдяване и Канализация ООД на 15 май 2026 година от:

инж. Илиан Лоренов Милев
Управител

Ирина Дончева Николаева
Съставител

Приморска Одиторска Компания ООД 086
Илия Илиев 0483
Регистриран одитор, Управител
15 май 2026 година

(Пояснителните приложения от 8 до 40 страница са неразделна част от този финансов отчет)

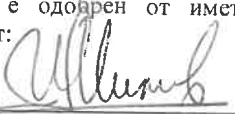
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2025

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Година, приключваща на 31 декември 2025	Година, приключваща на 31 декември 2024
Парични потоци от оперативната дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	50,088	46,961
Плащания на доставчици и други кредитори	(15,435)	(14,722)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(16,473)	(15,354)
Платен корпоративен данък	(96)	(277)
Платени други данъци	(4,267)	(4,823)
Възстановени данъци	77	11
Нетни парични потоци, получени от оперативната дейност	13,894	11,796
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Покупка на нетекущи активи	(2,717)	(927)
Постъпления от правителствени дарения	-	2,369
Друга инвестиционна дейност	(9,316)	(9,599)
Нетни парични потоци, получени от/(използвани) за инвестиционната дейност	(12,033)	(8,157)
Парични потоци от финансовата дейност		
Получени заеми	2,086	744
Платени заеми	(1,338)	(8,694)
Платени лихви	(396)	(505)
Платени банкови такси и комисионни	(35)	(33)
Нетни парични потоци, използвани за финансовата дейност	317	(8,488)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства през периода	2,178	(4,849)
Парични средства в началото на периода	3,449	8,298
Парични средства в края на периода (прил. 11)	5,627	3,449

Този финансов отчет е одобрен от името на Водоснабдяване и Канализация ООД на 15 май 2026 година от:


инж. Илиан Лоренов Милев
Управител


Ирина Дончева Николасва
Съставител


Приморска Одиторска Компания ООД 086
Илия Илиев 0483
Регистриран одитор, Управител
15 май 2026 година

(Пояснителните приложения от 8 до 40 страница са неразделна част от този финансов отчет)

***ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2025***

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2025 (продължение)

1. Учредяване и регистрация. Правен статут и законова рамка.

„Водоснабдяване и канализация” ООД гр. Русе (Дружеството) е регистрирано в Русенски окръжен съд по фирмено дело № 3997 от 1991 и вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 827184123 със седалище и адрес на регистрация в град Русе 7000, ул. „Добруджа” № 6. Към 31 декември 2025 година съдружници в Дружеството са Министерство на регионалното развитие и благоустройството и осем общини (виж и приложение 12). Дружеството е с предмет на дейност водоснабдяване и канализация, напояване, хидроенергетика, отводняване, поддържане и използване на водно стопански системи или отделни водохранилища, проучване и проектиране в сферата на водоснабдяването и канализацията.

Дейността на Дружеството се осъществява в съответствие с изискванията на Закона за водите. Дружеството притежава разрешително за водоползване за питейно и битово водоснабдяване за общините Русе, Борово, Бяла, Ветово, Две Могили, Иваново, Сливо поле и Ценово, издадено от Министерството на околната среда и водите (МОСВ).

За правото на водоползване Дружеството заплаща такса, размерът на която е определена на база Тарифата на таксите за правото на водоползване и/или разрешено ползване на воден обект. Тарифата е приета с Постановление на Министерския съвет от 2011 година.

През месец декември 2015 година, Ръководството на Дружеството е сключило Договор за стопанисване, поддържане и експлоатация на ВиК системите и съоръженията, както и за предоставяне на водоснабдителни и канализационни услуги с Асоциацията по ВиК (АВиК) на обособената територия, на която оперира Дружеството. Считано от 1 януари 2016 година, съгласно условията на договора, със срок 15 години, задължителното ниво на инвестиции, които Дружеството следва да направи за целия срок на договора, е в размер на 38,432 хил. лв.

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен от Ръководството на Дружеството за издаване на 15 май 2026 година.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи.

2.1. Приложима обща рамка за финансови отчети

Дружеството води текущото си счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство. Съгласно Закона за счетоводството, Международните счетоводни стандарти (МСС), приети за приложение от Комисията на Европейския съюз са задължителни за финансовите институции и компании, регистрирани на фондовата борса, както и за други предприятия, които осъществяват дейността си, съгласно изискванията на специални закони, посочени в Закона за счетоводството. Всички останали предприятия, могат да прилагат по избор МСС или Националните счетоводни стандарти, приети за приложение в България.

2.2. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз.

Към 31 декември 2025 година МСС включват Международните счетоводни стандарти (МСС), Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. Съветът за МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след формалното одобряване от Европейския съюз, са валидни за годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните въпроси, които се третират в тях.

2.3. Първоначално прилагане на нови и променени МСФО, които са в сила за текущия отчетен период

Ръководството на Дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от ЕС към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет.

Направен е преглед на влезлите в сила от 1 януари 2025 г. промени в съществуващите счетоводни стандарти и те не налагат значими промени по отношение на прилаганата през текущата година счетоводна политика.

Ръководството на дружеството не счита, че е необходимо да оповестява в годишния финансов отчет наименованието на тези Международни счетоводни стандарти и разяснения към тях, в които са направени промени, формално одобрени или неодобрени от Европейския съюз, които ще влязат в сила в бъдеще, без те да се отнасят или да засягат сериозно дейността му. Подобно цитиране на наименования на стандарти и разяснения към тях, които не се прилагат в дейността на дружеството би могло да доведе до неразбиране и до подвеждане на потребителите на информация от настоящия финансов отчет.

2.4. Счетоводни принципи

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с основните счетоводни предположения за текущо начисляване и за действащо предприятие. Оценката на активите и пасивите и измерването на приходите и разходите е осъществено при спазване на принципа на историческата цена.

Този принцип е модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви до тяхната справедлива стойност към 31 декември на текущата и на предходната година, както това е посочено на съответните места по-нататък.

2.5. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

2.5.1. Функционална валута и валута на представяне към 31 декември 2025 г.

Функционалната валута на дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута, като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ към края на отчетния период. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за приходите и разходите в периода на възникването им. Валутата на представяне във финансовите отчети на дружеството също е българският лев.

2.5.2. Функционална валута и валута на представяне, считано от 1 януари 2026 г.

В съответствие с изискванията на съответните регламенти и другите нормативни актове на Европейския съюз, считано от 1 януари 2026 г. (дата на въвеждане), валутата на Република България става еврото. Затова, считано от тази дата, за счетоводни цели, функционалната валута и валутата на представянето във финансовите отчети на дружеството е еврото. Съгласно изискванията на Закона за въвеждане на еврото в Република България дружеството следва да превалутира стойността на всички свои позиции, изразени в хиляди левове във финансовия отчет към 31 декември 2025 г., в хил. евро, като приложи официалния валутен курс и правилата за закръгляне, които са визирани в този закон. Превалутирания в евро салда към 31 декември 2025 г. стават встъпителни начални остатъци по всички счетоводни сметки, за които дружеството е предоставило обобщена отчетна финансова информация към 31 декември 2025 г. Ръководството на дружеството е направило съответните превалутирания и е настроило по подходящ начин своите счетоводни и контролни системи, така че неговият годишен финансов отчет към 31 декември 2026 г. да бъде представен в евро. Настоящият годишен финансов отчет към 31 декември 2025 г. е последният, който е изготвен и представен в хил. левове. Превалутирания в хил. евро отчетни данни за 2025 г. следва да бъдат представени като сравнителна информация в първия годишен финансов отчет на дружеството към 31 декември 2026 г., изготвен в хил. евро.

2.6. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в отчета печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2025 и 2024 години са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

2.7. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от Ръководството на Дружеството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на Ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

2.8. Сравнителни данни

Съгласно счетоводното законодателство, финансовата година приключва към 31 декември и предприятията са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. При необходимост някои от статиите в отчета за финансовото състояние, отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за паричния поток и приложенията, представени във финансовия отчет за 2024 година, които са сравнителни данни, в настоящия отчет са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за 2025 година.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2025 (продължение)
2.9. Финансови инструменти и управление на финансовите рискове

Финансовите инструменти на Дружеството към 31 декември 2025 и 2024, класифицирани в категориите, дефинирани съответно от МСФО 9 „Финансови инструменти“ и от МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“, са както следва:

Категория		31.12.2025	31.12.2024
		хил. лв.	хил. лв.
<i>Финансови активи</i>			
Търговски и други вземания, нетно (Приложение 9)	Финансови активи по амортизирана стойност	12,836	5,330
Парични средства (Приложение 11)	Финансови активи по амортизирана стойност	5,627	3,449
Общо		18,463	8,779
Категория		31.12.2025	31.12.2024
		хил. лв.	хил. лв.
<i>Финансови пасиви</i>			
Задължения по заеми (Приложение 14)	Финансови пасиви по амортизирана стойност	12,656	11,902
Търговски и други задължения (Приложение 16)	Финансови пасиви по амортизирана стойност	1,099	1,288
Общо		13,755	13,190

Фактори на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск.

Дружеството е изложено на валутен риск, поради това, че има задължения по кредити, които са деноминирани в чуждестранна валута. Основните сделки, осъществявани от Дружеството са деноминирани в български лева и в евро.

2.9.1. Валутен риск

Българският лев е привързан към еврото (виж приложение 2.5), поради което Дружеството не е изложено на съществени валутни рискове при осъществяване на сделки в евро. По тази причина, Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на този риск.

2.9.2. Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на задълженията по заемите на Дружеството, дължащо се на изменението на пазарните лихвени проценти.

Дружеството е изложено на риск на паричния поток, тъй като част от получените заеми са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва (EURIBOR), завишена с определена надбавка. През 2025 и 2024 година заемите с променливи лихвени проценти са деноминирани в евро.

Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основните си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за оптимизиране.

Към датата на настоящия финансов отчет профилът на лихвените финансови инструменти е представен на съответните места, касаещи финансовия инструмент.

2.9. Финансови инструменти и управление на финансовите рискове (продължение)**2.9.2. Лихвен риск (продължение)**

В случай, че през 2025 година лихвените нива по заема, биха били с 1 % по-високи/(по-ниски), при равни други условия, финансовият резултат след данъци на Дружеството би бил със 4 хил. лв. по-нисък/(по-висок), а за 2024 година би бил със 5 хил. лв. по-нисък/(по-висок).

2.9.3. Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни 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.

Преносната стойност на финансовите активи, нетно от загубите от обезценки, представя в максимална степен кредитния риск, на който Дружеството е изложено.

2.9.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Ръководството на Дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията на Дружеството в договорените с доставчиците и другите му кредитори срокове.

31.12.2025 хил. лв.	Преносна стойност	Договорни парични потоци	До 12 месеца	Над 12 месеца
Задължения по заеми (Приложение 14)	12,656	(12,656)	(1,442)	(11,214)
Търговски и други задължения (Приложение 16)	1,099	(1,099)	(968)	(131)
Общо	13,755	(13,755)	(2,410)	(11,345)
31.12.2024 хил. лв.	Преносна стойност	Договорни парични потоци	До 12 месеца	Над 12 месеца
Задължения по заеми (Приложение 14)	11,902	(11,902)	(1,227)	(10,675)
Търговски и други задължения (Приложение 16)	1,288	(1,288)	(1,288)	-
Общо	13,190	(13,190)	(2,515)	(10,675)

2.9. Финансови инструменти и управление на финансовите рискове (продължение)

2.9.5. Ценови риск

Ценовият риск е свързан с възможни промени в пазарните цени на услугите, които Дружеството предоставя.

Цените на водоснабдителни и канализационни услуги и на услугите за пречистване на отпадни води се утвърждават от Комисията за енергийно и водно регулиране, която е независим специализиран държавен орган, който осъществява регулирането на водоснабдителните и канализационните услуги в съответствие с разпоредбите на Закона за регулиране на водоснабдителните и канализационните услуги.

2.9.6. Определяне на справедливите стойности

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката, независимо от това дали тази цена е пряко наблюдавана или изчислена чрез използване на друга техника за оценка. При определянето на справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството се съобразява с характеристиките на този актив или пасив, ако пазарните участници биха имали предвид тези характеристики при оценяването на актива или пасива към датата на оценяване.

В допълнение, за целите на финансовото отчитане, оценките по справедлива стойност са категоризирани в нива в зависимост от степента, в която входящите данни за оценка на справедливата стойност са наблюдаеми и значимостта на факторите за оценяването на справедливата стойност в нейната цялост, както следва:

- Ниво 1 – входящите данни са котираны цени (некоригирани) на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – входящите данни са различни от цените на активен пазар, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение;
- Ниво 3 – входящите данни са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив.

Активите и пасивите, чиито справедливи стойности са оповестени в приложенията по-долу, са класифицирани в Ниво 3. През отчетния период Дружеството не е извършило прехвърляне на финансови инструменти между отделните нива на йерархията на справедливите стойности.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

3.1. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват при първоначалното им признаване по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им, намалена с размера на начислената амортизация и евентуалната загуба от обезценка. Дружеството е приело счетоводна политика да капитализира извършените разходи за придобиване на активи, когато тези разходи превишават 700 лева.

След първоначалното им признаване имотите, машините и съоръженията се отчитат по преоценена стойност, която е справедливата им стойност към датата на преоценката, намалена с размера на начислената амортизация и евентуално последвалата загуба от обезценка. Оценките се извършват от лицензирани оценители достатъчно често, така че преносната стойност на активите да не се различава съществено от тази, която би била определена като справедливата им стойност към края на всеки отчетен период.

3.1. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Увеличенията в преносната стойност на активите в резултат от преоценката им се отчитат директно в капитала като увеличение на преоценъчния резерв. Намаленията в преносната стойност на активите в резултат от преоценката им се признават за разходи или се отчитат директно в капитала за сметка на преоценъчния резерв дотолкова, доколкото намалението вследствие на преоценката не превишава размера на преоценъчния резерв за същите тези активи. Натрупаната амортизация на преоценените активи към датата на преоценката се отписва за сметка на brutната преносна стойност на активите.

При последващо отписване на преоценени активи съответстващият им преоценъчен резерв се прехвърля директно към неразпределената печалба, нетно от съответния отсрочен данък.

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството анализира преносната стойност на имотите, машините и съоръженията, за които не са били изготвяни оценки от лицензиран оценител и преценява наличието на индикации за евентуалната им обезценка.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на нетекущ актив. Преносната стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини, съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, през който са направени.

Получените имоти, машини и съоръжения чрез правителствени дарения се оценяват по справедлива стойност към датата на придобиването им.

Активите се отписват при продажба или когато не се очакват бъдещи икономически изгоди от тяхното по-нататъшно използване. Резултатът, произтичащ от продажбата или изваждането на актива от употреба, се определя като разлика между постъпленията от продажби и преносната стойност на актива и се отразява в печалбите и загубите за отчетния период.

3.2. Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват при първоначалното им признаване по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуалната загуба от обезценка. Дружеството е приело счетоводна политика да капитализира извършените разходи за придобиване на активи, когато тези разходи превишават 700 лева.

След първоначалното им признаване нематериалните активи се отчитат по преоценена стойност, която е справедливата им стойност към датата на преоценката, намалена с размера на начислената амортизация и евентуално последващата загуба от обезценка. Оценките се извършват от лицензирани оценители достатъчно често, така че преносната стойност на активите да не се различава съществено от тази, която би била определена като справедливата им стойност към края на всеки отчетен период.

Увеличенията и намаленията в преносната стойност на активите в резултат от преоценката им се отчитат по ред аналогичен на този за имоти, машини и съоръжения (виж приложение 3.1).

Нематериални активи, получени чрез правителствени дарения, се оценяват по справедлива стойност към датата на придобиването им.

3.3. Обезценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

В края на всяка година се извършва преглед на преносната стойност на активите, за да се определи дали има признаци за обезценка. Ако такива съществуват, Дружеството изчислява възстановимата стойност на актива, за да определи размера на загубата от обезценка. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на определен актив, Дружеството изчислява възстановимата стойност на генериращия парични постъпления обект, към който активът

3.3. Обезценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи (продължение)

принадлежи. Ако така изчислената възстановима стойност на актива (или генериращия парични постъпления обект) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до възстановимата стойност на актива (генериращия парични постъпления обект). Загубата от обезценка се признава като разход в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в годината на възникването ѝ. В случай, че загубата от обезценка впоследствие се възстанови, преносната стойност на актива (генериращия парични постъпления обект) се увеличава до преизчислената възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка в предходни години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава на приход в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в годината на установяването ѝ, освен ако съответният актив е отчетен по преоценена стойност, в който случай загубата от обезценка се отнася в увеличение на преоценъчния резерв.

3.4. Материални запаси

Материалните запаси при тяхното придобиване се оценяват по цена на придобиване, която включва всички преки разходи, свързани с доставката на актива. Оценката на потреблението им се извършва по метода на средно претеглената цена. В края на годината материалните запаси се оценяват по по-ниската между цената на придобиване и нетната им реализируема стойност, която се определя като очакваната продажна цена в хода на осъществяване на дейността, намалена с очакваните разходи по продажбата.

3.5. Финансови инструменти

Признаване и първоначална оценка

Търговските вземания се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството в момента на възникването им. Всички останали финансови активи и пасиви се признават в момента когато Дружеството става страна по договорните разпоредби на съответния инструмент.

Финансовите активи, с изключение на търговските вземания, които не съдържат значителен финансов компонент, и финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност плюс всички разходи по сделката, в резултат на която възникват или се придобиват, с изключение на тези финансови активи и пасиви оценявани по справедлива стойност през печалбите и загубите (ССППЗ). Търговските вземания, несъдържащи значителен финансов компонент, се оценяват по цената на сделката.

Класификация и последваща оценка

Финансови активи

При първоначалното признаване, финансовите активи се класифицират като оценявани по: амортизирана стойност, справедлива стойност през други всеобхватни доходи (ССПДВД) или ССППЗ.

След първоначалното им признаване финансовите активи не се рекласифицират, освен ако Дружеството смени бизнес модела за управление на финансовите активи, в който случай всички засегнати финансови активи се рекласифицират в първия ден на първия отчетен период, следващ смяната на бизнес модела.

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност ако отговарят на следните условия и не са класифицирани като оценявани по ССППЗ:

3.5. Финансови инструменти (продължение)

- финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните 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.

Финансовите актив се оценяват по ССПДВД, ако са изпълнени следните две условия:

- финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорни парични потоци, така и продажби на финансови активи, и
- 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.

Всички други финансови активи, които не са класифицирани като оценявани по амортизирана стойност или ССПДВД, както е посочено по-горе, се оценяват по ССППЗ. Това се отнася и за всички деривативни финансови активи.

Независимо от оповестеното по-горе, Дружеството може при първоначалното признаване неотменимо да определи даден финансов актив като оценяван по ССППЗ, ако това ще елиминира или намали значително несъответствието в оценяването или признаването, понякога наричано „счетоводно несъответствие“, което в противен случай би произтекло от оценяването на активи или пасиви или признаване на печалбите и загубите от тях на различни бази.

Всички финансови активи на Дружеството са класифицирани като оценявани по амортизирана стойност.

Оценка доколко договорните парични потоци са единствено плащания по главница и лихва

За целите на оценката доколко договорните парични потоци са единствено плащания по главница и лихва, „главница“ се определя като справедливата стойност на финансовия актив при първоначалното му признаване. „Лихва“ се определя като възнаграждение за въздействието на стойността на парите във времето и за кредитния риск свързан със сумата на дължимата главница са определен период от време, както и за други свързани с кредитирането рискове и разходи, например ликвиден риск и административни разходи, както с нормата на печалба.

Последваща оценка и печалби и загуби

Финансовите активи по амортизирана стойност се оценяват последващо по амортизирана стойност като се прилага метода на ефективния лихвен процент. Амортизирана стойност се намалява със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от промените на курса на чуждестранните валути и загубите от обезценка се признават в печалбите и загубите за отчетния период. Всички печалби и загуби при отписването на финансовите активи се признават в печалбите и загубите.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви се класифицират като оценявани по амортизирана стойност или по ССППЗ. Финансовите пасиви по ССППЗ се оценяват по справедлива стойност, като нетните печалби и загуби, включително и разходите за лихви, се признават в печалбите и загубите за отчетния период. Останалите финансови пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност като се прилага метода на ефективния лихвен процент. Всички печалби и загуби при отписването

3.5. Финансови инструменти (продължение)

Отписване

Финансови активи

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато:

- договорните права за получаването на парични потоци са изтекли; или
- правата за получаването на парични потоци са прехвърлени чрез сделка, включваща всички съществени рискове и възнаграждения свързани със собствеността; или
- по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив нито са прехвърлени, нито са запазени, но контролът върху актива не е запазен.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, тогава и само тогава са погасени, т.е. задълженията, посочени в договора, са изпълнени, анулирани или срокът им е изтекъл. Финансов пасив се отписва и в случай, че има значителни промени в договорните му условия и паричните потоци от тези промени са съществено различни, като на негово място в отчета за финансовото състояние се признава нов финансов пасив по справедлива стойност, съобразно променените условия.

Разликата между преносната стойност на финансов пасив, който е бил погасен или прехвърлен на друго лице, и платеното възнаграждение, включително всякакви прехвърлени непарични активи или поети пасиви, се признава в печалбата или загубата.

Обезценка

Финансови инструменти и активи по договор

Загуби от обезценка се признават за очакваните кредитни загуби за:

- финансови активи оценявани по амортизирана стойност;
- договори за кредитен ангажимент оценявани по ССПДВД; и
- активи по договори (МСФО 15)

Загубите от обезценка за търговските вземания и активите по договори винаги се оценяват по стойност равна на очакваните кредитни загуби (ОКЗ) за целия срок на инструмента.

При определянето доколко кредитния риск свързан с финансовия актив се е увеличил значително след първоначалното му признаване, Дружеството взема предвид разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. Това включва както качествени така количествени информация и анализи, базирани на историческия опит на Дружеството, както и кредитна оценка и прогностична информация.

Дружеството е приело, че кредитния риск свързан с финансов актив се е повишил значително, ако просрочието по договорните плащания надхвърля 180 дни.

Дружеството счита, че финансов актив е просрочен ако:

- длъжникът не е вероятно да погаси напълно задълженията си Дружеството, без Дружеството да предприеме действия, като например реализация на обезпечение, ако такова е предоставено; или
- финансовият актив е в просрочие повече от 30 дни.

3.5. Финансови инструменти (продължение)

ОКЗ за целия срок на инструмента са ОКЗ, които произтичат от всички възможни случаи на неизпълнение през очаквания срок на финансов инструмент. Максималния период, който се взема предвид от Дружеството при определяне на ОКЗ е максималния срок на договора, през който Дружеството е изложено на кредитен риск.

ОКЗ за 12 месеца са частта от ОКЗ, които произтичат от неизпълненията по финансов инструмент, който е възможно да настъпят в рамките на 12 месеца след отчетната дата (или в по-кратък срок, ако очаквания срок на съществуване на инструмента е по-малък от 12 месеца).

Методът на ефективния лихвен процент е метод на изчисление на амортизираната стойност на финансов актив/пасив и за разпределение на прихода/разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е процентът, който дисконтира очакваните парични постъпления/плащания до нетната преносна стойност на финансовия актив/пасив на база предполагаемия живот на този актив/пасив или ако е подходящо за по-къс период.

Ръководството счита, че справедливата стойност на финансовите инструменти е близка до тяхната балансова стойност. Под справедлива стойност се разбира сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив – уреден, между информирани и желаещи страни в пряка сделка помежду им.

Дейността на Дружеството не предполага наличието на разнообразни финансови инструменти. Основните финансови инструменти на Дружеството са изброени по-долу.

3.5.1. Търговски и други вземания

Вземания от клиенти, други текущи вземания и предоставени аванси се отчитат по амортизирана стойност, намалена с необходимата провизия за обезценка и несъбираемост. Поради това, че тези вземания не са лихвени, амортизираната им стойност съпада с тяхната номинална стойност. Провизията за обезценка и несъбираемост се определя на база ОКЗ за целия период на инструмента.

През 2025 и 2024 години, Ръководството на Дружеството е направило преглед на събираемостта на вземанията. В резултат на анализа е преценено за разумно, тези вземания със забава над 3 години към 31 декември 2025 и 2024 година да бъдат обезценени в размер на 100%.

3.5.2. Парични средства

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2025 и 2024 година.

За целите на съставянето на отчета за паричните потоци, паричните средства представляват неблокирани пари в банки и каса (виж приложение 11). Представяните в отчета за паричния поток парични постъпления от клиенти и парични плащания към доставчици са брутни суми, включващи данък добавена стойност (ДДС). Паричните постъпления и плащания по револвиращи банкови кредити и овърдрафти се представят нетно.

3.5.3. задължения по заеми

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбата или загубата за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, не се амортизират. По същия начин се третират получените банкови овърдрафти, при които получателят има право многократно да усвоява или погасява заема в рамките на предварително договорения лимит.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се включват в печалбата или загубата по метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в печалбата или загубата на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

Лихвените заеми се класифицират като текущи, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период.

3.5.4. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Те се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

За текущите задължения, които се очаква да бъдат погасени в нормалните кредитни срокове, амортизираната стойност е приблизително равна на номиналната им стойност.

3.6. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

3.7. Резерви

Като резерви в отчета за финансовото състояние на Дружеството са представени финансови резултати, които са капитализирани чрез разпределение на печалбата от предходни години, както и резервите от преоценката на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи (виж и приложения 3.1. и 3.2.).

Съдружниците на Дружеството могат да се разпореждат с капиталовите резерви. Преоценъчните резерви се признават за реализирани чрез прехвърлянето им в неразпределената печалба след изваждане от употреба на съответния актив.

3.8. Правителствени дарения

Правителствените дарения за нетекущи активи се признават в отчета за финансовото състояние като отсрочени приходи, когато има достатъчна сигурност, че те ще бъдат получени и че Дружеството ще е в състояние да изпълни всички свързани с тях изисквания. Приходите от правителствените дарения, свързани с имоти, машини и съоръжения, се признават текущо в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход на систематична база, определена в рамките на полезния живот на актива, за който те са предоставени.

3.9. Лизингови договори

Дружеството като лизингополучател

Към датата на сключването Дружеството оценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Дружеството признава право на ползване и съответното лизингово задължение за всички лизингови договори по които е лизингополучател, с изключение за краткосрочните лизинги (със срок от 12 месеца или по-малко) и за лизинги за активи с ниска стойност (такива като таблети, компютри, малък стопански инвентар и телефони). За тези договори Дружеството признава плащанията на наемите като оперативни разходи на линейна база за срока на договора, освен в случаите когато друга база е по-подходяща за периода от време през което се консумират изгодите от наетите активи.

Първоначално лизинговото задължение се оценява по сегашната стойност на лизинговите вноски, които подлежат на плащане към датата на сключване на договора, дисконтирана с лихвения процент, заложен в договора, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, се използва диференциалния лихвен процент на лизингополучателя.

Лизинговите плащания, включени в оценката на пасива по лизинга, обхващат:

- фиксирани плащания (включително фиксирани по същество плащания) минус подлежащите на получаване стимули по лизинга;
- променливи лизингови плащания, зависещи от индекс или процент, които са оценени според стойността на индекса или процента към началната дата;
- суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност;
- цената на упражняване на опция за покупка, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция; и
- плащания на санкции за прекратяване на лизинговия договор, ако в срока на лизинговия договор е отразено упражняването на опция за прекратяването на договора от страна на лизингополучателя.

Лизинговото задължение се представя на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

Пасивът по лизинга се оценява последващо като се увеличава преносната му стойност, за да отрази лихвата по пасива по лизинга (като се използва метода на ефективния лихвен процент) и се намалява преносната му стойност, за да отрази извършените лизингови плащания.

Дружеството преоценява пасива по лизинга (и прави съответните корекции на свързаното право на ползване) в случаите когато:

- има промяна в срока на лизинговия договор или има промяна в оценката на опция за закупуване на основния актив, направена съобразно събитията и обстоятелствата. В тези случаи се преоценява пасива по лизинга, като се дисконтират коригираните лизингови плащания с коригирани дисконтов процент;
- има промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичаща от промяна в индекс или процент или промяна в сумите, които се очаква да бъдат дължими по гаранции за остатъчна стойност. В тези случаи пасива по лизинга се преоценява като се дисконтират променените лизингови плащания с непроменен дисконтов процент (освен ако промяната в лизинговите плащания произтича от промяна в плаващите лихвени проценти когато се използва коригиран дисконтов процент, който отразява промените в лихвения процент);
- има изменение в лизингов договор и то не е отчетено като отделен лизинг, в който случай пасивът по лизинга се преоценява за променените условия като се дисконтират коригираните лизингови плащания на база коригирания дисконтов процент към ефективната дата на промяната.

3.9. Лизингови договори (продължение)

Дружеството не е извършвало такива корекции в текущия период.

Първоначалната оценка на активите с право на ползване включва размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, лизинговите плащания, извършени към или преди началната дата, минус получените стимули по лизинга и всички първоначалните преки разходи. Последващо активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Правото на ползване се амортизира за по-краткия от срока на лизинга или полезния живот на наетия актив. Ако собствеността върху актива се прехвърля по силата на лизинговия договор до края на срока на този договор или ако в разходите за актива с право на ползване е отразено упражняването на опция за закупуване и Дружеството възнамерява да упражни тази опция, активът с право на ползване се амортизира за срока на полезния му живот. Амортизацията започва да се начислява от началната дата на лизинговия договор.

Активите с право на ползване се представят на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

Дружеството прилага МСС 36 за да определи дали за активите с право на ползване има индикации за обезценка, като загубата от обезценка, ако такава съществува, се третира, както е оповестено в бележка 3.3.

Дружеството като лизингодател

Лизинговите договори, по които Дружеството е лизингодател се класифицират като договори за оперативен или за финансов лизинг. Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Всички други договори се класифицират като договори за оперативен лизинг.

Лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг се признават като приход по линейния метод за срока на съответния лизингов договор. Първоначалните преки разходи, извършени във връзка със сключването на договор за оперативен лизинг, се прибавят към преносната стойност на отдадения под наем актив и се признават като разход на линейна база за срока на лизинговия договор.

Сумата на плащанията, дължими от лизингополучателя по финансов договор, се признават като вземане в размер на нетната инвестиция съгласно лизинговия договор. Приходите от финансов лизинг се признават за срока на лизинговия договор според модела на постоянна периодична норма на възвръщаемост от нетната инвестиция в лизинга на Дружеството.

3.10. Доходи на наети лица

3.10.1. Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда начислените суми по плановите за дефинирани вноски се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход при тяхното възникване.

3.10.2. Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2025 (продължение)
3.10. Доходи на наети лица (продължение)
3.10.3. Дефинирани доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда Дружеството следва да изплати обезщетение в размер на две brutни заплати, ако натрупаният трудов стаж в Дружеството е по-малък от десет години, или осем brutни заплати при натрупан трудов стаж в Дружеството над десет години от последните двадесет години. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респективно изменението в стойността им, включително признатите актюерски печалби и загуби - в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Към датата на всеки годишен финансов отчет, Дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

Преоценките на пасива по плана с дефинирани доходи (актюерската печалба или загуба) се признават през другите всеобхватни доходи в капитала като резерв за задължения при пенсиониране. Освободените от този резерв суми се трансферират през другите всеобхватни доходи в неразпределената печалба.

3.11. Разходи за амортизация

Амортизациите на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи са начислявани на база очакваният им полезен живот, като последователно е прилаган линейният метод. Амортизациите на преоценените имоти, машини и съоръжения и нематериалните активи се начисляват на база техния очакван полезен живот, определен при преоценката на активите (виж приложения 3.1, 3.2, 4 и 5).

По групи активи са прилагани следните амортизационни норми:

Група активи	2025	2024
	в процент	в процент
Сгради	1.50 – 10	1.50 – 10
Машини и съоръжения	3.33 – 50	3.33 – 50
Транспортни средства	5.25 – 50	5.25 – 50
Нематериални активи	3.85 – 50	3.85 – 50

Амортизации не се начисляват на земите, напълно амортизираните активи и такива, които са в процес на придобиване, както и на активи, класифицирани като държани за продажба, в съответствие с изискванията на МСФО 5 *Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности*.

3.12. Признаване на приходите и разходите

Приходите и разходите се признават в момента на тяхното възникване, съгласно принципа на начислението, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходи от продажби

Дружеството признава приходи от следните основни източници:

- доставяне на питейна вода;
- отвеждане на отпадъчни и дъждовни води;
- пречистване на отпадъчни води;

Дружеството признава и приходи от наем, които са в обхвата на МСФО 16 Лизинги.

Приходите се оценяват на база определеното в договора с клиента възнаграждение, като в тях не се включват сумите събирани за сметка трети лица, отстъпки, ДДС и други данъци, свързани с продажбите. Дружеството признава приход в момента когато прехвърля контрола на услугата на клиента.

Възнаграждението по договорите с клиентите за предоставяне на горните услуги е с фиксирана цена, които се утвърждават от Комисията за енергийно и водно регулиране, която е независим специализиран държавен орган, който осъществява регулирането на водоснабдителните и канализационните услуги в съответствие с разпоредбите на Закона за регулиране на водоснабдителните и канализационните услуги. Приходите от продажба на услуги се признават в периода когато услугата е предоставена, което е моментът на засичане на количеството на консумираната питейна вода.

Вземането за продажбите се признава когато услугите са доставени, т.е. това е моментът, в който възнаграждението е безусловно фиксирано, тъй като само след изтичане на определено време ще настъпи падежът му на плащане.

Дружеството няма и не очаква да има договори, при които срокът между предаването на услугите на клиентите и плащането за тях от клиентите да е над година. Поради това Дружеството не коригира обещания размер на възнаграждението за въздействието на стойността на парите във времето.

Приходите от правителствени дарения, свързани с приходи, се признават в текущите печалби и загуби на систематична база за същия период, през който са признати и разходите, които те компенсират.

Приходите от правителствени дарения, свързани с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признават в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, обичайно в размера на призната в разходите амортизация.

Разходите се признават в нетната печалба или загуба за периода, когато възникне намаление на бъдещи икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периоди и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Във връзка със сключения *Договор за стопанисване, поддържане и експлоатация на ВиК системите и съоръженията и предоставяне на водоснабдителни и канализационни услуги* (виж и приложение 1), Ръководството е решило да признава ефектите от Договора в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като текущи разходи за предоставено право на ползване на активи.

3.13. Финансови приходи и разходи

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към актив, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, непременно отнема значителен период от време, следва да се капитализират като част от стойността на този актив.

Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

3.14. Разходи за данъци върху печалбата

Разходът за данъка върху печалбата представлява сумата от текущия данък върху печалбата и данъчния ефект върху временните данъчни разлики.

Текущият данък върху печалбата се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода, като се прилага данъчната ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовия отчет. Отсрочените данъчни активи и/или пасиви са сумите на (възстановимите)/ дължимите данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на (намаляемите)/облагаемите временни данъчни разлики.

Временните данъчни разлики се установяват при сравнение на отчетната стойност на един актив или пасив, представени в отчета за финансовото състояние и неговата данъчна основа, получена при прилагане на данъчните правила.

Ефектът от признаването на отсрочените данъчни активи и/или пасиви се отразява там, където е представен ефектът от самото събитие, което ги е породило. За събития, които засягат отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход ефектът от отсрочените данъчни активи и пасиви е признат също в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. За събития, които са отчетени първоначално в капитала и отсрочените данъчни активи и пасиви са признати за сметка на капитала. В отчета за финансовото състояние отсрочените данъчни активи и/или пасиви се представят компенсирано, тъй като подлежат на единен режим на облагане. Съгласно българското данъчно законодателство за 2025 и 2024 година Дружеството дължи корпоративен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба. За 2026 година данъчната ставка се запазва в размер на 10 %.

3.15. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

В процеса на прилагането на счетоводната политика Ръководството на Дружеството извършва преценки (извън тези оповестени в приложение 2.7.), които оказват значителен ефект върху настоящия финансов отчет. Такива преценки по дефиниция рядко са равни на действителните резултати.

В резултат от тяхната същност, те се подлагат на постоянен преглед и актуализация и обобщават историческия опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които Ръководството вярва, че са разумни при съществуващите текущи обстоятелства.

Преценките и предположенията, които носят значителен риск да доведат до съществена корекция в преносните стойности на активите и пасивите през следващата финансова година, са изложени по-долу.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2025 (продължение)
3.15.1. Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност.

3.15.2. Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техния очакван полезен живот и преносни стойности, които се базират на преценки от страна на Ръководството на Дружеството.

3.15.3. Обезценка на вземания

Загубите от обезценка за търговските вземания се оценяват по стойност равна на ОКЗ за целия срок на инструмента. При определянето доколко кредитния риск свързан с финансовия актив се е увеличил значително след първоначалното му признаване, Дружеството взема предвид разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. Това включва както качествени така количествени информация и анализи, базирани на историческия опит на Дружеството, както и кредитна оценка и прогностична информация. Тъй като кредитния риск свързан с търговските вземания зависи в голяма степен и от фактори извън контрола на Дружеството, тези предположения са обект на значителна несигурност.

4. Имоти, машини и съоръжения

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност						
Салдо на 1 януари 2024	1,699	6,003	1,355	2,782	88	11,927
Постъпили	-	310	341	205	139	995
Излезли	-	-	(31)	(8)	-	(39)
Преоценка	-	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2024	1,699	6,313	1,665	2,979	227	12,883
Постъпили	-	362	593	1,683	-	2,638
Излезли	-	-	(9)	(20)	(176)	(205)
Салдо на 31 декември 2025	1,699	6,675	2,249	4,642	51	15,316
Натрупана амортизация и обезценка						
Салдо на 1 януари 2024	-	-	-	-	-	-
Амортизация за периода	-	170	246	445	-	861
Амортизация на излезлите	-	-	(12)	(2)	-	(14)
Салдо на 31 декември 2024	-	170	234	443	-	847
Амортизация за периода	-	188	328	413	-	929
Амортизация на излезлите	-	-	(3)	(4)	-	(7)
Салдо на 31 декември 2025	-	358	559	852	-	1,769
Преносна стойност на 31 декември 2025	1,699	6,317	1,690	3,790	51	13,547
Преносна стойност на 31 декември 2024	1,699	6,143	1,431	2,536	227	12,036
Преносна стойност на 1 януари 2024	1,699	6,003	1,355	2,782	88	11,927

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2025 (продължение)
4. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

За определяне справедливата стойност на притежаваните имоти, машини и съоръжения Дружеството използва услугите на лицензиран оценител, с призната професионална квалификация и опит. Справедливата стойност се основава на пазарната стойност, която е очакваната сума, за която един актив може да бъде разменен на датата на оценката между желаещи купувач и продавач при сделка по пазарни условия след съответното маркетиране, в която страните са действали съзнателно.

Получената пазарна стойност е определена като претеглена стойност от резултатите получени от отделните методи и тегла, експертно определени, съобразно надеждността на използваната информация и оценителски опит. Справедливата стойност на имотите, машините и съоръженията е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 2 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

5. Нематериални активи

	Разрешителни за водоползване хил. лв.	Програмни продукти хил. лв.	Други нематериални активи хил. лв.	Общо хил. лв.
Отчетна стойност				
Салдо на 1 януари 2024	1,084	566	74	1,724
Постъпили	-	19	62	81
Излезли	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2024	1,084	585	136	1,805
Постъпили	-	49	30	79
Излезли	(20)	-	-	(20)
Салдо на 31 декември 2025	1,064	634	166	1,864
Натрупана амортизация				
Салдо на 1 януари 2024	-	-	-	-
Амортизация за периода	136	125	21	282
Салдо на 31 декември 2024	136	125	21	282
Амортизация за периода	135	137	25	297
Амортизация на излезлите	(1)	-	-	(1)
Салдо на 31 декември 2025	270	262	46	578
Преносна стойност на 31 декември 2025	794	372	120	1,286
Преносна стойност на 31 декември 2024	948	460	115	1,523
Преносна стойност на 1 януари 2024	1,084	566	74	1,724

За определяне справедливата стойност на нематериалните активи Дружеството използва услугите на лицензиран оценител, с призната професионална квалификация и опит. Справедливата стойност се основава на пазарната стойност, която е очакваната сума, за която един актив може да бъде разменен на датата на оценката между желаещи купувач и продавач при сделка по пазарни условия след съответното маркетиране, в която страните са действали съзнателно.

Получената пазарна стойност е определена като претеглена стойност от резултатите получени от отделните методи и тегла, експертно определени, съобразно надеждността на използваната информация и оценителски опит.

Справедливата стойност на нематериалните активи е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 2 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2025 (продължение)
6. Предплатени разходи

Като предплатени разходи в отчета за финансовото състояние на Дружеството са представени платени такси към финансови институции във връзка с подписан договор за кредит. Признаването на съответната част от извършените разходи по заема в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход се извършва като се прилага ефективният лихвен процент, съотносим към задължението по заема (виж също и приложение 14).

Движението на предплатените разходи е, както следва:

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Салдо в началото на периода	195	224
Платени такси	-	23
Признати разходи през периода	(21)	(52)
Салдо в края на периода	174	195

7. Отсрочени данъчни активи /(пасиви), нетно

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Отсрочени данъчни активи:		
Данъчен ефект от обезценка на нетекущи активи	22	21
Данъчен ефект от обезценка на материални запаси	31	32
Данъчен ефект от обезценка на вземания	30	28
Данъчен ефект от дългосрочни доходи на персонала	102	83
Данъчен ефект от задължения за неизползвани отпуски на персонала	50	38
Данъчен ефект от доход на физически лица	-	1
Общо отсрочени данъчни активи	235	203
Отсрочени данъчни пасиви:		
Данъчен ефект от преоценка на нетекущи активи	(883)	(928)
Общо отсрочени данъчни пасиви	(883)	(928)
Отсрочени данъчни активи/(пасиви), нетно	(648)	(725)

8. Материални запаси

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Материали за дейността	2,079	1,951
Горива	48	18
Общо	2,127	1,969

Към края на всеки отчетен период Ръководството прави тест за обезценка на наличните в складовете на Дружеството материали. Тези материални запаси, които не са използвани в дейността на Дружеството през годината и нетната им продажна цена е по-ниска от преносната им стойност, се обезценяват.

9. Търговски и други вземания

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Инвестиции за следващи периоди по договор	10,561	3,221
Вземания от клиенти, брутно	2,163	2,001
Обезценка на вземанията	(301)	(276)
Вземания от клиенти, нетно	1,862	1,725
Вземания по съдебни дела	248	115
Предплатени разходи за бъдещи периоди	116	113
Предоставени аванси	49	81
Данъци за възстановяване	-	75
Общо	12,836	5,330

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2025 (продължение)
9. Търговски и други вземания (продължение)

Дружеството е учредило особен залог върху настоящи и бъдещи търговски вземания от своите 10 най-големи промишлени клиента като обезпечение по получен банков заем (виж също приложение 14).

Движението на обезценката на вземанията от клиенти през годината е следното:

	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Обезценка в началото на периода	276	270
Възстановена и отписана обезценка	-	-
Начислена обезценка за периода	25	6
Обезценка в края на периода	301	276

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която търговските и други вземания са представени в отчета за финансовото състояние, съответства на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2025 и 2024 година.

10. Вземания по ОПОС

През 2025 година дружеството е отписало разходите, свързани изграждането на активи по проекта „Изграждане на ВиК инфраструктура на обособената територия, обслужвана от Водоснабдяване и канализация ООД, Русе“, който е финансиран от ОП „Околна среда 2014-2020“, съфинансирана чрез Европейските структурни и инвестиционни фондове.

Вземанията към 31 декември 2025 година в размер на 4,755 хил. лв. са формирани от наложени финансови корекции средствата, по които са възстановени на Управляващия орган. За всички финансови корекции има заведени дела, решенията, по които се очакват през 2026 г.

Към 31 декември 2024 година вземанията в размер на 14,476 хил. лв. включват направените от дружеството разходи за изграждане на активи по проекта, компенсирани с получените правителствени дарения (виж също т. 30 и т. 27).

11. Парични средства

	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Парични средства в банкови сметки	5,621	3,438
Парични средства в каса	6	11
Общо	5,627	3,449

Паричните средства анализирани по видове валута са, както следва

	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Парични средства в лева	5,623	3,445
Парични средства в евро	4	4
Общо	5,627	3,449

Дружеството е учредило особен залог върху вземанията по всички свои банкови сметки в лева като обезпечение по получен банков заем (виж също приложение 14).

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2025 (продължение)

12. Основен капитал

Към 31 декември 2025 и 2024 година внесенят напълно основен капитал е в размер на 402 хил. лв., разпределен в 402,023 дяла с номинална стойност 1 лв. всеки от тях.

Съдружници в Дружеството са:

	31.12.2025	31.12.2024
Министерство на регионалното развитие и благоустройството	51%	51%
Община Русе	32%	32%
Община Ветово	4%	4%
Община Бяла	3%	3%
Община Сливо поле	3%	3%
Община Ценово	2%	2%
Община Иваново	2%	2%
Община Две Могили	2%	2%
Община Борово	1%	1%
Общо	100%	100%

13. Резерви

Представените в отчета за финансовото състояние резерви, включват натрупаните печалби от минали години, резервите от последващи оценки на нетекущи активи, както и резервите от преоценки на задълженията към персонала по планове с дефинирани доходи.

14. Задължения по заеми

14.1 Задължения по дългосрочни заеми

	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Задължения по дългосрочни банкови заеми		
Нетекуща част от дългосрочни банкови заеми	11,214	10,675
Текуща част от дългосрочни банкови заеми	1,442	1,227
Общо	12,656	11,902

14.1.1 На 29 януари 2020 година Дружеството е сключило договор за дългосрочен заем за финансиране изпълнението на проект ИСУН № BG16M10P002-1.016-001 „Изграждане на ВиК инфраструктура на обособената територия, обслужваната от ВиК ООД, Русе“ (виж и приложение 30) с международна банкова институция („Банката“). Лимитът от 8,700 хил. евро е усвоим в три транша, два от Банката с размер до 5,900 хил. евро и един от Европейските структурни и инвестиционни фондове с размер до 2,800 хил. евро при представено искане от Дружеството до Банката в размер не по-малко от 500 хил. евро. Лихвеният процент по заема е равен на официално публикувания от Reuters междубанков лихвен процент за депозити в евро, плюс надбавка в рамките от 1.85 до 2.15 пункта в зависимост от постигнати от Дружеството финансови показатели за съответния период.

Погасяването на усвоения заем ще се извършва на равни шестмесечни вноски, първата от които на 20 май 2023 година и последната - на 20 ноември 2034 година.

Договорът за заем е обезпечен с особен залог върху вземанията по всички банкови сметки в лева и всички настоящи и бъдещи търговски вземания от 10 най-големи промишлени клиента на Дружеството. Залозите са вписани в Централния регистър на особени залози към Министерството на правосъдието.

Към 31 декември 2025 година оставащата главница по заема е на стойност 12,616 хил.лв. (31 декември 2024 – 11,861 хил. лв.) и начислени лихви в размер на 40 хил. лв. (31 декември 2024 – 41 хил. лв.)

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2025 (продължение)
14. Задължения по заеми (продължение)

През 2025 год. дружеството не е ползвало краткосрочни заеми за осигуряване на оборотни средства.

В таблицата по-долу са анализирани промените в задълженията на Дружеството, които възникват от финансовата му дейност, включително паричните и непаричните им промени за годината, приключваща на 31 декември 2024 и 2023. Задълженията възникващи от финансова дейност са тези, за които паричните потоци са или бъдещите парични потоци ще бъдат включени в отчета за паричните потоци на Дружеството в паричните потоци от финансова дейност.

31.12.2025

хил. лв.

	Салдо в началото на периода	Финансови парични потоци	Непарични промени	Салдо в края на периода
			Начислени лихви	
Задължения по заеми	11,902	714	40	12,656

31.12.2024

хил. лв.

	Салдо в началото на периода	Финансови парични потоци	Непарични промени	Салдо в края на периода
			Начислени лихви	
Задължения по заеми	21,103	(9,242)	41	11,902

15. Дългосрочни задължения към персонала

Движението на дългосрочните задължения към персонала е следното:

	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Задължения в началото на периода	829	760
Изплатени разходи през периода	(189)	(314)
Разходи признати в печалбите или загубите		
Разходи по текущ трудов стаж	88	75
Финансови разходи по бъдещи задължения	33	30
Актюерски загуби/(печалби) признати в друг всеобхватен доход		
Актюерска печалба загуба/(печалба) от промяната на финансовите предположения	-	-
Актюерска загуба/(печалба) от промяната на демографските предположения	11	9
Актюерска загуба/(печалба) от действителния опит	244	269
Задължения в края на периода	1,016	829

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

	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Настояща стойност на задължението	761	551
Признати актюерски загуби	255	278
Задължения в края на периода	1,016	829

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2025 (продължение)
15. Дългосрочни задължения към персонала (продължение)

Основните финансови предположения, използвани при изчисленията, са следните:

	31.12.2025	31.12.2024
Дисконтов процент	4.00%	4.00%
Бъдещо увеличение на заплатите на година	0.60%	0.60%
Средна възраст на пенсиониране при мъжете	64	64
Средна възраст на пенсиониране при жените	62	62

Освен това, при преждевременно пенсиониране поради нетрудоспособност, персоналет има право на обезщетение в размер до две работни заплати увеличени с 100% при трудов стаж минимум пет години и при условие, че не са получавани такива обезщетения през последните пет години от трудовия стаж.

Използваните демографски статистически предположения се основават на следното:

- процент на текучество на персонала на Дружеството през последните няколко години;
- смъртност на населението на България през периода 2022 – 2024 година съгласно данните на Националния статистически институт;
- статистически данни на Националния център за здравна информация, относно нетрудоспособност на населението и преждевременно пенсиониране.

Анализ на чувствителността

Изчислението на задълженията по планове с дефинирани доходи се влияе от промените в актюерските преценки. В таблиците по-долу са представени ефектите върху задълженията в резултат на промяната на основните допускания.

- Дисконтов фактор +/- 0,50%

	При дисконтов фактор 3.50%	При дисконтов фактор 4.50 %
Настояща стойност на задължението в края на периода (31.12.2025) - хил. лв. - разлика	17	(16)
Изменения спрямо настоящата стойност на задължението в края на периода	2%	(2%)

- Допускане за ръст на заплати +/- 0.5%

	При ръст на заплати 0.10%	При ръст на заплати 1.10 %
Настояща стойност на задължението в края на периода (31.12.2025)- хил. лв. - разлика	(16)	17
Изменения спрямо настоящата стойност на задължението в края на периода	(2%)	2%

- Допускане за очакваната продължителност на живота +/- 1 година

	При продължи- телност на живот -1 год.	При продължи- телност на живот +1 год.
Настояща стойност на задължението в края на периода (31.12.2025)- хил. лв. - разлика	5	(6)
Изменения спрямо настоящата стойност на задължението в края на периода	0.5%	(0.6%)

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2025 (продължение)
15. Дългосрочни задължения към персонала (продължение)

Резултатът от теста за чувствителност показва, че при изменение с +/- 0,50% на използвания процент на дисконтиране, размерът на задължението в края на периода би се намалил с 2%, съответно увеличил с 2%. Резултатът от теста за чувствителност показва, че при изменение с -/+ 0,50% на процента на ръст на работната заплата годишно, размерът на задължението в края на периода би се намалил с 2%, съответно увеличил с 2%.

Моделът е слабо чувствителен по отношение на демографските показатели степен на оттегляне на персонала и използваната таблица за смъртност.

16. Търговски и други задължения
16.1 Текущи пасиви

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към персонала	1,397	1,256
Задължения към доставчици	694	843
Задължения към социалното осигуряване	469	404
Задължения за такса водоползване и заустване към МОСВ	399	404
Задължения за други данъци	292	53
Задължения по гаранции	152	233
Задължения по получени аванси	66	90
Задължения към други кредитори	56	122
Общо текущи задължения	3,525	3,405

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която краткосрочните задължения са представени в отчета за финансовото състояние, съответства на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2025 и 2024 година.

16.2 Нетекущи задължения по гаранции

Дружеството има сключени договори с доставчици по обществени поръчки за изпълнение на инвестиционни проекти и предоставяне на услуги. Съгласно условията на договорите, изпълнителите предоставят гаранции за изпълнение в полза на възложителя, които към 31 декември 2025 година са в размер на 131 хил. лв. Предоставените гаранции се освобождават поетапно, след приключване на изпълнение на поръчките, които се очаква да приключат след края на 2026 година. На тази база Дружеството счита задълженията по гаранции като нетекущи.

17. Приходи от продажби

	Годината, завършваща на 31.12.2025	Годината, завършваща на 31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на питейна вода	31,394	30,829
Приходи от пречистване на отпадни води	4,149	4,020
Приходи от такса за канализационни услуги	4,183	3,577
Приходи от предоставени услуги	352	288
Общо	40,078	38,714

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2025 (продължение)
18. Други приходи

	Годината, завършваща на 31.12.2025	Годината, завършваща на 31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Правителствени дарения за текущи нужди	386	716
Приходи от платени неустойки	175	147
Други приходи	46	116
Общо	607	979

19. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2025	Годината, завършваща на 31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставено право на ползване на активи (приложение 30)	10,144	10,414
Ремонт на пътни настилки	745	31
Ремонт на активи	668	525
Такса водоползване и заустване	399	404
Комисионни за събиране на дължими суми	350	343
Консултантски услуги	280	581
Поддържане на санитарни зони и геоложки проучвания	183	490
Поддръжка на водомери и ел. мотори	168	144
Абонамент, абонаментни такси	168	130
Комуникационни услуги	116	101
Застраховки	103	72
Данъци и такси	92	87
Анализ водни проби	83	80
Закупена вода от друг оператор	40	54
Трудово-медицинска услуга, медицинска услуга	40	44
Реклама	36	36
Наеми	32	5
Охрана на труда и обучение на персонала	28	36
Охрана на обектите	27	24
Технически прегледи	6	6
Транспортни услуги	-	1
Други	1	1
Общо	13,709	13,609

Договорените възнаграждения за одит на финансовите отчети на Дружеството към 31 декември 2025 и 2024 година са съответно в размер на 26 хил. лв. и 24 хил. лв.

20. Разходи за материали

	Годината, завършваща на 31.12.2025	Годината, завършваща на 31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Електроенергия	5,109	4,853
Основни материали и резервни части	1,399	1,407
Горива и смазочни материали	370	406
Материали за дезинфекция	216	307
Отопление (природен газ, въглища, дърва за огрев)	94	106
Консумативи	85	91
Канцеларски материали	37	37
Природен газ за технологични нужди	12	6
Общо	7,322	7,213

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2025 (продължение)
21. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2025	Годината, завършваща на 31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за заплати	12,915	12,062
Разходи за социално осигуряване и други социални плащания	3,763	3,417
Начисления за неизползвани отпуски	100	69
Начисления за обезщетения след пенсиониране	(101)	(239)
Общо	16,677	15,309

22. Разходи за обезценка

	Годината, завършваща на 31.12.2025	Годината, завършваща на 31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за обезценка и отписване на вземания	208	132
Възстановени обезценени вземания	(40)	(57)
Общо	168	75

23. Други разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2025	Годината, завършваща на 31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Представителни разходи	44	67
Балансова стойност на бракувани и отписани активи	47	62
Такса ДКЕВР	51	51
Разходи за командировки	42	47
Офис обзавеждане	36	45
Местни данъци и данъци при източника	46	36
Съдебни такси	53	23
Дарения	81	18
Абонаментни карти	5	15
Безплатна храна и други	7	6
Членски внос	10	6
Охрана на труда, ЛПС	2	2
Щети, санкции	6	1
Лихви и обезщетения по загубени дела	98	3
Разходи несвързани с дейността	24	-
Други	4	3
Общо	557	385

24. Финансови разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2025	Годината, завършваща на 31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Лихви по получени заеми	420	533
Лихви по дългосрочни задължения към персонала	33	30
Отрицателни валутни разлики, нетно	9	5
Банкови такси, комисионни и други финансови разходи	32	39
Общо	494	607

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2025 (продължение)

25. Данъци върху печалбата

Изчисленията за ефективния данъчен процент са представени в следната таблица:

	Годината, завършваща на 31.12.2025	Годината, завършваща на 31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводна печалба преди облагане	532	1,352
Дължим данък по приложимата данъчна ставка -10 %	53	135
Данъчен ефект от постоянни разлики	7	5
Разходи за данъци върху печалбата	60	140
Ефективен данъчен процент	11.28%	10.36%

Компонентите на разхода за данъци върху печалбата са следните:

	Годината, завършваща на 31.12.2025	Годината, завършваща на 31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Текущи разходи за данъци	111	181
Данъчен ефект от временни данъчни разлики	(51)	(41)
Разходи за данъци върху печалбата	60	140

Отсроченият данък за 2025 и 2024 година, отнесен директно в капитала е, както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2025	Годината, завършваща на 31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Резерв за актюерски загуби	25	28
Общо	25	28

Движението на (вземанията за)/задълженията за корпоративен данък е както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2025	Годината, завършваща на 31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения за корпоративен данък в началото на периода	(69)	27
Начислен корпоративен данък и възстановен данък	180	181
Платен корпоративен данък	(95)	(277)
(Вземания)/задължения за корпоративен данък в края на периода	16	(69)

26. Дивиденди и разпределение на финансовия резултат

Съгласно Постановление на Министерски съвет на Република България, търговските дружества с държавно участие заплащат дивидент от реализираната печалба.

През 2024 година, съгласно Решение на ОС № 44 от 28 юни 2024 година, не е извършено разпределение на финансовия резултат за 2023 година за дивиденди за съдружниците, а натрупаната печалба към 31 декември 2023 година, в размер на 1,446 хил. лв., е отнесена в допълнителни резерви.

През 2025 година, съгласно Решение на ОС № 45 от 27 юни 2025 година, не е извършено разпределение на финансовия резултат за 2024 година за дивиденди за съдружниците, а натрупаната печалба към 31 декември 2024 година, в размер на 1,212 хил. лв., е отнесена в допълнителни резерви.

27. Условни активи и пасиви

27.1. Срещу Дружеството има заведени съдебни иски по граждански дела на различно основание. Ръководството на Дружеството счита, че изходът от тези дела ще бъде в полза на Дружеството и то няма да бъде принудено да изплаща обезщетения. По тази причина в настоящия финансов отчет не са начислени провизии по правни задължения за тези иски.

27.2. През 2025 година заведените от Дружеството съдебни дела, свързани с наложени финансови корекции по ОП „Околна среда 2014-2020 г.“, в размер на 4,755 хил. лв., се очаква да приключат в негова полза. (виж т. 10).

27.3. Във връзка с предаването на изградените активи по проект ИСУН № BG16M10P002-1.016-001 „Изграждане на ВиК инфраструктура на обособената територия, обслужвана от „ВиК“ ООД – Русе“ (виж също т. 10 и т. 30), Дружеството начислява ДДС съгласно изискванията на Закона за данък върху добавената стойност (ЗДДС) към момента на предаване на активите на техните собственици – държавата, представлявана от областната администрация, и общините.

Наред с останалите съпътстващи документи (актове за въвеждане в експлоатация и други подобни), страните обменят насрещни фактури съгласно изискванията на ЗДДС.

От страна на областната администрация на Дружеството е отказано издаването на фактура. Поради това за частта от активите, предадени на областната администрация, не са издадени фактури съгласно изискванията на ЗДДС. Дължимият ДДС по тези фактури възлиза на 3,761 хил. лв.

Ръководството на Дружеството е предприело всички необходими действия за разрешаване на възникналия казус, включително е сезирало компетентните институции в страната. На база на наличната към датата на изготвяне на настоящия отчет информация, ръководството счита, че решение на казуса ще бъде намерено в рамките на следващите месеци.

28. Възнаграждения на ключовия ръководен персонал

Възнагражденията на членовете на ключовия ръководен персонал през 2025 и 2024 години са съответно в размер 160 хил. лв. и 184 хил. лв. и представляват краткосрочни доходи на персонала. Не са предвидени доходи след приключване на работните отношения с Дружеството.

29. Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за собствениците чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

Ръководството на Дружеството наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението нетен дълг към собствен капитал.

Нетният дълг включва както нетекущите и текущи лихвени заеми, така и нетекущите и текущи задължения по финансов лизинг, намалени с паричните средства. Основният капитал, резервите, и натрупаната печалба, формират собствения капитал на Дружеството.

	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Дълг (приложение 14)	12,656	11,902
Парични средства (приложение 11)	5,627	3,449
Нетен дълг	7,029	8,453
Собствен капитал	22,360	22,117
Съотношение дълг – капитал	0.31	0.38

30. Инвестиции в публични активи*Договор за стопанисване, поддържане и експлоатация на ВиК инфраструктурата*

Както е оповестено в приложение 1, през месец декември 2015 година, Ръководството на Дружеството е сключило договор за стопанисване, поддържане и експлоатация на ВиК системите и съоръженията, както и за предоставяне на водоснабдителни и канализационни услуги с АВиК на обособената територия, на която оперира Дружеството със срок на изпълнение 15 години. Считано от 1 януари 2016 година, съгласно условията на договора, задължителното минимално ниво на инвестиции, които Дружеството следва да извърши за целия срок на договора, е в размер на 38,432 хил. лв.

Във връзка с влизането в сила на посочения договор с АВиК комплексните и значимите язовири, включително водохранилищата и събирателните им деривации и съоръженията и системите за водоснабдяване на населените места, както и съоръженията и системите за отвеждане и пречистване на отпадъчните води, са били обявени за публична държавна и/или публична общинска собственост. Тези активи са били предадени на държавата и общините и с тяхната преносна стойност в размер на 31,438 хил. лв. е бил намален собствения капитал на Дружеството.

Управлението на активите се осъществява от АВиК, като дейността по водоснабдяване и отвеждане на отпадъчните води продължава да се осъществява от Дружеството, на база на сключения договор.

Цената, която Дружеството плаща за правото да използва публичните 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. Също така, съществува възможност Дружеството да бъде освободено от ангажимента да извършва определени инвестиции, ако някоя от страните в договора постигне по-добри икономически условия за реализиране на тази инвестиция.

През текущия период, Дружеството е направило инвестиции в публични активи на стойност 10,144 (посочената сума включва и инвестиции по ОПОС, които са предадени 2025, но направени до 2023) хил. лв. (2024: 10,414 хил. лв.), които са отчетени и признати, в съответствие с изискванията на договора и приложимото законодателство (виж и приложение 20).

Съгласно условията на договор, за следващите пет отчетни периода, Дружеството има ангажимент да направи задължително минимално ниво на инвестиции, както следва:

Година	Инвестиции в публични активи
	хил. лв.
2026	1,421
2027	1,224
2028	1,075
2029	1,022
2030	614
Общо	5,356

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2025 (продължение)
30. Инвестиции в публични активи (продължение)
Договор за изграждане на ВиК инфраструктура на обособената територия

На 31 юли 2019 година Дружеството е сключило с Министерството на околната среда и водите договор Д-34-62 за безвъзмездна финансова помощ по процедура BG16M10P002-1.016 „Изграждане на ВиК инфраструктура“, по приоритетна ос 1 „Води“ на Оперативна програма „Околна среда 2014-2020 година“. Съгласно договора Дружеството поема да изпълни проект ИСУН № BG16M10P002-1.016-001 „Изграждане на ВиК инфраструктура на обособената територия, обслужваната от ВиК ООД, Русе“ („Проектът“) на стойност 131,783 хил. лв.

С искане от м. февруари 2023 година към Управляващия орган е направено искане за изменение на административния договор, след сключване допълнителни споразумения към договорите с изпълнителите по проекта.

След изменението проектът възлиза на 134,397 хил. лв. като финансирането по него ще бъде, както следва:

Финансираща страна	хил. лв.
Кохезионния фонд на Европейския съюз	83,109
Република България	14,666
ВиК Русе	14,224
Недопустими разходи (ДДС)	22,398
Общо	134,397

Срокът за изпълнението на Проекта е 54 месеца от дата на влизане в сила на договора за безвъзмездна финансова помощ, 14 август 2019 година.

Финансирането, което е договорено да получи Дружеството е в размер на 97,775 хил. лв., от които 83,109 хил. лв. (85%) от Кохезионния фонд на Европейския съюз и 14,666 хил. лв. (15%) от бюджета на Република България.

Към 31 декември 2023 година всички дейности по проекта са приключени и дължимите суми са разплатени в срока на допустимост на разходите на ОП „Околна среда 2014-2020г.“. През м. януари 2024 година е подадено окончателно искане за верифициране на разходи към Управляващия орган.

Към 31 декември 2024 година полученото финансиране от Министерство на околната среда и водите е в размер на 83,144 хил. лв. (31 декември 2023 година – 81,740 хил. лв.). Тези средства са получени за възстановяване на разходите за изградените публични активи. За отчетния период дружеството е предало на община Русе и Областна администрация Русе активи изградени по ОП „Околна среда 2014-2020 г.“ на стойност 40,813 хил. лв. Дружеството е представило компенсирано стойността на останалите активи, изградени по ОПОС, и получените правителствени дарения за тях, в съответствие с изискванията на приложимия счетоводен стандарт.

Към 31 декември 2025 година дружеството е предало всички активи, изградени по ОП „Околна среда 2014-2020г.“ на община Русе и Областна администрация Русе.

През 2024 г. от Управляващия орган са подадени сигнали за нередности и не са възстановени част от наложените финансови корекции по спечелените дела. През 2025 г. са заведени дела и са оспорени в пълен размер.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2025 (продължение)

30. Инвестиции в публични активи (продължение)

През 2025 г. от Управляващия орган са подадени нови сигнали за нередности и не са възстановени част от наложените финансови корекции по спечелените дела. Вземанията от финансови корекции и сигнали са представени в текущи активи (виж т. 10).

31. Други оповестявания

Нестабилната геополитическа ситуация - войната в Украйна и събитията в Близкия Изток, рискът от ограничаване на предлагането на суровини води до покачване на международните цени, запазване на относително високите темпове на инфлация както в страната така и в международен план, задържане на сегашната рестриктивна парична политика от водещите централни банки по-дълго от очакваното се отразява негативно на икономическата среда. За 2025 година средногодишната инфлация за страната е в размер на 4.6%. От началото на годината Централната банка е намалила основния лихвен процент от 2.95% на 01 януари 2025 година до 1.81% на 01 декември 2025 година. Всички тези събития и мерки, доведоха до нарастване на цените на енергоносителите и много други стоки.