



ДРУЖЕСТВО ЗА КАСОВИ УСЛУГИ АД

1632 София, ж.к. Овча Купел – 2, ул. „Иван Хаджийски“ № 16 Тел: 0884/18-18-00

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

„ДРУЖЕСТВО ЗА КАСОВИ УСЛУГИ“ АД

31 декември 2025 г.



Съдържание

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



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ДРУЖЕСТВО ЗА КАСОВИ УСЛУГИ“ АД ЗА 2025 ГОДИНА

I. Обща информация за „Дружество за касови услуги“ АД

„Дружество за касови услуги“ АД (ДКУ, Дружеството) е непублично акционерно дружество, регистрирано с решение № 1 от 10.07.2007 година на Софийски градски съд по фирмено дело № 9568. Негови акционери са Българска народна банка (БНБ), „Банка ДСК“ АД, „Обединена българска банка“ АД и „УниКредит Булбанк“ АД.

Дружеството е с едностепенна система на управление с органи на управление: Общо събрание на акционерите (ОСА) и Съвет на директорите (СД).

Дружеството е с регистрация в град София и има териториални поделения (ТП) в градовете София, Пловдив, Варна, Бургас и Плевен. Дружеството няма разкрити клонове.

Предметът на дейност на ДКУ е предоставяне на услуги по приемане, обработка, съхранение, предаване, охрана и транспортиране на ценни пратки с банкноти и монети; услуги по мониторинг и управление на терминални устройства АТМ, включително обработка, отваряне, проверка на съдържанието и зареждане с банкноти на касети за терминални устройства АТМ, размяна на монети за банкноти и обратно; извършване на охрана на недвижими и движими вещи, и други разрешени от закона услуги, свързани с касовата дейност.

Дружеството не извършва научноизследователска и развойна дейност.

Мисията на ДКУ е, чрез осъществяване на дейността си и в пряко сътрудничество с БНБ и банките, да:

- снижи разходите за обслужване на наличнопаричното обращение;
- повиши чистотата на парите в обращение;
- съдейства за оптимизиране на касовите наличности на своите клиенти;
- да повишава ефективността при управление на паричните потоци;
- намалява рисковете на клиентите за съхранение на пари в брой;
- да поддържа високи стандарти за обработка и контрол върху качеството и автентичността на банкнотите и монетите в обращение;
- да предоставя качествена услуга по инкасиране на ценни пратки на клиентите, с висока степен на проследимост и сигурност.

Във всичките си териториални поделения Дружеството предлага пълния набор от касови и инкасови услуги както за обслужване на юридически, така и на физически лица. За подпомагане и подобряване на дейността по транспортиране и инкасиране на ценни пратки от банки и клиенти активно се прилага транзитно съхранение на ценни пратки и АТМ касети в седем офиса към териториалните поделения на Дружеството.

В Дружеството се акцентира върху решаване на „тесни места“ в бизнес процесите, като се подобряват организацията и автоматизацията на процесите по оказване на услугите, с цел повишаване производителността на труда. През отчетната година се акцентираше най-вече на подготовката на дейността на Дружеството за предстоящото въвеждане на новата национална валута (евро). Този процес беше свързан, както със сериозна логистична и инфраструктурно подготовка, така и с дейности по информационно подsigуряване на дейността. Приложиха се редица оптимизационни решения с оглед осигуряване ускоряване на производствените

процеси и подготовка за паралелна работа с две валути. Прилагаха се всички добри практики свързани с информационната сигурност и изискванията на ISO 27001.

В изпълнение на основните задачи работата по реализацията на услугите е ориентирана към прилагане на по-гъвкави методи в отношенията с клиентите, при отчитане на тяхната специфика и интереси. През отчетната година, продължи тенденцията да се сключват договори за комплексна услуга „инкасо и броене“.

През годината бяха постигнати положителни резултати в дейността на Дружеството в съответствие с поставените основни цели и задачи и при реализиране на един труден касов процес, а именно промяна на националната валута.

Цялата информационната система на Дружеството беше обновена и адаптирана към работа с евро. Към процесите се разработиха и редица актуализации свързани с изключително краткотрайният, но ключов за дейността процес свързан с предварителното зареждане (pre-supply) на банките и крайните клиенти с евро. Промените в ИС имаха за цел да осигурят инфраструктурната задача поставена пред ДКУ, а именно да се осигури без проблемно мигриране на всички работни процеси с БНБ, банките и клиентите, към новата валута.

През годината се направиха инвестиции в подобряване на инфраструктурата на Дружеството в различните териториални поделения (ТП) и офиси. Въведе се в реална експлоатация новата сграда на Дружеството в гр. Плевен, реструктурираха се работните места в София, Бургас, Пловдив и Варна. Всички тези организационни мерки се реализираха с цел безпроблемното насищане на пазара с новата национална валута – евро и успоредното изтегляне от обращение на лева.

II. Информация за основните характеристики на системата за вътрешен контрол, прилагана от Дружеството, в процеса на изготвяне на финансовите отчети

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава ярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне на грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система. В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в своята дейност:

- придържане към управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;
- извършване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконовите нормативни актове;
- отразяване на всички събития и операции своевременно, с точен размер на сумите, в подходящите сметки и за съответния отчетен период;
- спазване на принципа на предпазливост при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите;
- пълнота и правилност на счетоводната информация;
- установяване и прекратяване на измами и грешки;
- изготвяне на надеждна финансова информация;
- придържане към международните стандарти за финансови отчети и спазване на принципа на действащо предприятие.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на ДКУ. Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие.

III. Преглед на дейността на Дружеството през 2025 г.

1. Преглед и обзор на производствената дейност

През отчетния период дейността на Дружеството в частта за обработка на ценни пратки съответстваше на заложените в Бизнес плана за 2025 година цели.

Голямо предизвикателство през годината беше подготовката за предварителното насищане на пазара с евро, както и стартиралото от август 2025 г. изтегляне на левовите от обращение.

С цел да бъдат постигнати заложените в Бизнес плана цели и да се осигури непрекъсваемост на услугите се оптимизираха основните производствени процеси при обработка на паричните наличности. Постигнати бяха по-добри резултати от планираните при увеличение на материално-техническите ресурси, закупиха се нови машини, както и много допълнителни помощни касови средства като транспортни колички и опаковки за ценни пратки и банкноти за многократна употреба. През цялата година Дружеството осъществяваше дейностите по броене с поддържане на по-висок брой касиери от необходимото, но при спазване на заложените цели в Бизнес плана. Заложените цели са да се назначат повече служители, които да бъдат обучени преди приемането на нова национална валута, за да работят уверено и с оптимално натоварване при въвеждане на новата валута.

През 2025 г. се работеше при засилено планиране на процесите на регионално ниво с цел осигуряване своевременно и гарантирано обслужване на клиентите при запазване на високите стандарти за качество.

За да се постигне по-висока производителност се разработиха и приложиха нови производствени процеси целящи ускоряване на обявяването и броенето на банкнотите и монетите. Приложиха се и редица организационни мерки свързани главно с реструктурирането на работните места в поделенията и офисите. През годината се променяха и транспортните схеми, с цел пренасочване на ценни пратки за обработка равномерно към териториалните поделения.

За осигуряване на непрекъсваемост на обслужването на клиентите, както и в подготовка за предстоящият процес по въвеждането на еврото, като национална валута, през цялата 2025 г. се търсеха и назначаваха служители.

Основните акценти в производствената дейност през годината бяха върху:

- провеждане на вътрешно фирмени обучения за повишаване на квалификацията на служителите;
- повишаване на производителността чрез ефективно разпределение на производствените задачи;
- оптимизиране на процесите за обявяване и обработка на ценни пратки;
- поддържане на високо качество на предлаганите услуги чрез продължаващо обучение на служителите от териториалните поделения;
- превантивен контрол чрез ежедневен видео и системен мониторинг за качеството на изпълнението на производствените задачи от касиерите и чрез извършване на цялостни и ефективни проверки на дейността на териториалните поделения за спазване на изискванията на Вътрешните правила за касовата дейност на „Дружество за касови услуги“ АД (ВПКД) и утвърдените процедури по касови структури.

През 2025 г. най-голям дял в приходите от услуги са формирани от обработка на български банкноти – 35,62 % от общата сума на приходите на стойност 10 337 хил. лева за 2025 г. През 2025 г. Дружеството отчете увеличение на постъпленията от обработка на български банкноти, като средно за Дружеството увеличението спрямо предходната 2024 г. е със 127,00%. Увеличението е очаквано и е резултат от процесът по предварително изтегляне на българските банкноти и монети от обращение.

При обработката на парите се спазваха договорените срокове, като забавяне има само при обработката на банкови ценни пратки от средата на ноември 2024 г. Забавеното обработване на този вид пратки е планирано и е резултат от активния процес по pre-supply, който ангажираше почти целият касиерски състав на ДКУ през ноември и декември 2025 г. Предвид по-големите постъпващи обеми се наложи разработването на нови процеси за ускореното обработване на ценните пратки. При всички процеси стриктно се спазваха разпоредбите на Наредба № 18 и задължително банкнотите преминаваха обработка през висок клас машини, снабдени със сензори следящи за най-високото ниво на защита на банкнотите.

През годината благодарение на наличният собствен инкасов транспорт се прилагаше активно механизъм за преместване на опаковки с необработени собствени на банките ценни пратки между отделните териториални поделения на Дружеството. Благодарение на този процес се осигури равномерно натоварване, а съответно и своевременно обработване и връщане на парите в наличнопаричното обращение. През 2025 г. преместените ценни пратки от този вид са на стойност близо 2 млрд. лева или почти 50 млн. броя банкноти.

През годината се работеше активно с машините от най-ново поколение BPS C5, които считано от 2026 г. ще бъдат трансформирани на BPS C7 и ще станат основни машини ползвани в дейността на Дружеството. През отчетната година на този вид машини се прави главно първична обработка на ценни пратки, но не се използват за сортиране, защото не са снабдени с М-сензор.

Машините от вида BPS C2 затвърдиха своята ефикасност в работата, те са оборудвани с по четири джоба за изброени банкноти, което позволява едновременно преброяване и еднопосочно ориентиране на банкнотите от ценни пратки с неориентирани банкноти. Предвид на значително увеличения брой постъпващи ценни пратки с неориентирани банкноти от банкомати с депозитна функция, както и значително увеличеният брой постъпващи за обработка ценни пратки от клиенти, машините от вида BPS C2 се използваха активно през годината

Заедно с машините BPS C2 в дружеството се използват и наличните BPS C1. Тези машини се използват само за обработка на ценни пратки с ниска стойност и окрупняване на наличностите от тях за следваща обработка на машините от по-висок клас, в моменти с високо натоварване се разработи механизъм, по който на този вид машини се обработват и касети от АТМ устройства.

Активно в дейността на дружеството, като машини за сортиране, се използват осигурените с М-детектори на БНБ 26 (двадесет и шест) броя машини от модели BPS 200 и BPS C4. Машините са разпределени по териториалните поделения в съответствие с регионалната натовареност и са приоритет за поддръжка от инженерните ни специалисти.

Инженерно-техническата дейност по поддържане на банкнотнообработващите машини и инфраструктурата е организирана и се осъществява от висококвалифицирани служители на Дружеството към поделенията. За ритмично извършване на годишните профилактики на банкнотно-сортиращите машини BPS в началото на 2025 г. се изготви план-график, който беше съобразен със сезонната натовареност на поделенията. Профилактиката на машините се извърши в заложените срокове от инженерите на Дружеството. За поддържане на доброто техническо състояние на техниката продължи да се прилага и практиката на ежеседмична профилактика на част от агрегатите на сортиращите машини от инженерите в териториалните поделения. Вътрешната проверка на качеството на работа на машините се извършва от инженерите чрез провеждане на седмични тестове с тестови комплекти банкноти, изготвени от тях. Резултатите от тези проверки се анализират от главния инженер и при установени отклонения се предприемат своевременни действия по отстраняването им. Резултат от извършваните проверки на състоянието на банкнотнообработващите машини, провежданите профилактични и ремонтни дейности е безаварийната експлоатация на машините, осигуряваща ритмичност на работния процес и гарантираща непрекъсваемост на бизнес процесите.

Въпреки електронизацията на ваучерите и през 2025 г. Дружеството продължи да предлага на клиентите си услугата по броене и обработка на ваучери, които не са дигитализирани и все още се издават на хартия. Процесът по обработка на ваучерите е автоматизиран и се извършва с машини, като дейността се отчита в специално разработен модул на информационната система. Обработката на ваучери се извършва по реда на специално изготвена и утвърдена Процедура. През 2025 г. обработка на ваучерите се извършва в офис Стара Загора. Автоматизацията и тясната специализация на служителите позволи тези касиери освен с обработката на ваучери да бъдат ангажирани и с други касови дейности, главно по предварителна обработка на касети от депозитни АТМ-и.

През отчетния период във всички производствени структури се проведеха вътрешнофирмени обучения по процедурите за работа. Обученията приключиха с провеждане на практическа проверка и тест за теоретичната подготовка на касиерите. Всички касиери преминаха успешно обучението. Опреснителните обучения за всички касиери по изискванията на Наредба № 18 на БНБ и специализираното обучение на касиерите, обработващи чуждестранна валута, се проведеха от ръководителите на териториалните поделения. През година беше проведено и специализирано обучение на всички касиери, което беше насочено към подготовката на касиерите за работа с новата валута евро. Всички касиери бяха обучени по изискванията на Наредба № 18 на БНБ от 31 юли 2025 г. за контрол върху качеството на евробанкнотите и евромонетите в наличнопаричното обращение.

Продължи утвърдената практика за извършване на ежедневен видео и системен мониторинг на производствените процеси от специалисти в отдел „Методология и производствени дейности“. Контролните практики имат за цел да оптимизират процесите и да отстранят забелязани пропуски в работата, както и да оказват организационно-методическа помощ на ръководителите на териториалните поделения. В процеса на наблюдение се подобриха някои производствени практики, реализираха се редица нови системни контроли за коригиране на често допускани грешки и неточности от служители. Наблегна се на въвеждане на добри практики за минимизиране на грешките при обявяване на ценни пратки.

Във всички териториални поделения на ДКУ са проведени предвидените от ВПКД пълни планови проверки на дейността. Проверките се проведеха присъствено, по утвърдена програма. Не бяха констатирани пропуски на вътрешните правила и процедури за работа при проверките. Отново акцент на проверките бяха заложените механизми за гарантиране непрекъсваемостта на производствените процеси, а именно: стриктно спазване на правилата за работа и качествено изпълнение на задачите и повишаване на производителността. Дадени бяха конкретни указания на ръководителите на поделенията за организиране и контрол на работните процеси.

През месец май 2025 г. работата на Дружеството в гр. Плевен беше преместена в новата сграда на ДКУ, като с това се направи поредната стъпка към инфраструктурната готовност на Дружеството за въвеждането на новата национална валута.

През 2025 г. продължи да се прилага процесът по внасяне и теглене на стандартни опаковки от банкноти и монети, запечатани в контейнери, като основното му приложение е при работата на ТП Пловдив и Плевен където има осигурена техническа възможност за работа с контейнери.

От месец ноември 2025 г. ДКУ стана един от най-активните участници в процесът по предварително зареждане на касовият пазар в страната с евро банкноти и евро монети. Процесът беше изключително динамичен и изискваше сериозна подготовка и планиране. Още от месец август 2025 г. в тясно сътрудничество с БНБ и Асоциация на банките в страната беше разработен план-график за предварително захранване с евро на банковите клонове, както и на крайните клиенти на банките. Направиха се стриктни графици за достъп на инкасо компаниите до териториалните поделения на ДКУ, като така се гарантира непрекъсваемостта на процеса по предварително захранване с евро банкноти и монети на касовият пазар в България.

2. Дейности по инкасиране и охрана на ценни пратки и товари

През 2025 г. бяха решени и много от проблемите, които съществуваха през 2024 г. Постигнати бяха следните оптимизации:

- сключени бяха и ефективно се ползваха услугите на доверени сервиси. Благодарение на тези действия поддръжката на автомобилният парк е на значително по-високо ниво;
- маршрутите свързани с инкасиране на клиенти бяха оптимизирани. Това доведе до намаляване на изминатите километри и съответно до оптимизиране на разхода за гориво;
- премахна се инкасирането в определен тесен часови диапазон;
- назначени бяха нови инкасатори;
- служителите започнаха да ползват ритмично полагаемият им се годишен отпуск.

През годината се закупиха и дадоха за брониране 10 броя инкасови автомобили (8 броя Volks Wagen Transporter и 2 броя Volks Wagen Kaddy). Всички автомобили трябваше да са готови до края на м. май 2025 г., но се получи голямо забавяне и към края на годината ДКУ няма ново брониран автомобил.

Предвид голямата забава във времето и неясните срокове за довършване на възложената работа Дружеството закупи 5 броя автомобили Citroen Jumper, които бяха оборудвани с каси и преобразувани в специализирани не бронирани автомобили. С тяхна помощ ДКУ успя да реализира процесът по предварително захранване на клиентите с евро монети, както и процесът по поетапно изтегляне на българските монети от налично паричното обращение.

През годината неколkokратно бяха актуализирани транспортните схеми, както и непрекъснато се търсеше оптимизиране на транспортните маршрути. От началото на ноември 2025 г. стартира работата по график относно обслужването на клиентите във връзка с предварителното зареждане с евро банкноти и монети. За целта се реализира сложен процес, при който всяка банка и всеки клиент обслужван инкасово от ДКУ първо предоставиха данни за исканите за доставка евро банкноти и монети. След това експерти от Дружеството, направиха стриктен график, по който се правеше теглене, а в последствие и доставка на евро банкнотите и монетите до всяка дестинация на клиент – клон, аптека, бензиностанция или търговски обект.

През декември 2025 г. месецът, в който се реализираха най-активните дейности по подготовка на банките за работа с евро, беше необходимо да се реорганизира инкасовата дейност и да се въведе работа на всички екипи в събота и неделя. За кратък период от пет дни, в края на годината всички АТМ устройства обслужвани от ДКУ бяха заредени с евро и лева, което от своя страна намали лимитите им и наложи по-честото им зареждане. През този последен месец имаше и засилено внасяне на левове в депозитните машини на обслужваните от ДКУ банки, което наложи по-честото им освобождаване.

Всички тези инкасо дейности бяха реализирани успешно, което позволи нормалното функциониране на банковата система и клиентите.

Благодарение на стриктния график и високата ангажираност на всички служители на Дружеството, всички ценни пратки бяха доставени своевременно и без забава. В работата активното се ползваха и 7 (седемте) офиса към териториалните поделения на Дружеството, като в тях се извършват главно функции по съхранение на ценни пратки. Офиси са разположени в градовете: Благоевград, Пловдив, Кърджали, Смолян, Стара Загора, Велико Търново, Разград и Враца.

За подобряване работата на екипите в офисите бяха подменени или изградени нови сейфове за съхранение на наличности от висок клас, приеха се нови процедури за работа с ключове и шифри. Унифицира се редът и мястото на съхраняване както на основните ключове, така и на резервните такива.

Офисите са в наети помещения, намиращи се в работещи банкови клонове. Всички офиси са оборудвани със системи за сигурност, противопожарна безопасност и видеонаблюдение.

През годината се поръчаха редица доработки на модулите в информационната система, свързани с инкасо дейността.

Разработиха се редица процедури за мониторинг на инкасо дейността, като автоматизацията и контролът на инкасо дейността ще продължат и през следващата година.

Активно се прилагаше контрол на изпълнението на поставените задачи на инкасо екипите, както и изпълнение на основните им задължения към имуществото на Дружеството и неговите клиенти.

Създаденият и работещ Мониторинг център в централно управление на ДКУ пое ролята на поддържащо звено към инкасо дейността, като заедно с това осъществява непрекъснат контакт между екипите и контрагентите. Звеното е в състава на отдел „Сигурност“ на ДКУ и е подчинено на неговия ръководител. Целта на разделението на Мониторинг центъра от отдел „Инкасо“ е в това да има по-добър и независим контрол на цялата структура, обслужваща инкасо дейността.

За да гарантира сигурността на охранителите и да повиши професионалните им умения, Дружеството организира и проведе вътрешно фирмени обучения. Във всяко от териториалните подразделения бяха определени инкасатори, които имат богат опит и спазват добрите практики, на които се възложи да правят обучение „на терен“ на ново-постъпващите служители.

При поемане обслужването на АТМ устройства на нови клиенти, на инкасаторите, които осъществяват тяхното обслужване, бяха организирани и проведени и курсове от външни организации – вендори на устройствата.

Към края на годината в почти всички инкасо автомобили има монтирани системи за видеонаблюдение. Достъп до камерите беше осигурен на отговорните за инкасото служители, както и на ръководителите на ТП. Охранителите се оборудваха с нужните им и изисквани по Закона за частната охранителна дейност помощни средства, както и с униформени облекла.

През 2025 г. се подновиха застрахователните полици касаещи тротоарния риск и лимитите на автомобилите, като се запазиха постигнатите по предните застраховки лимити. Подновиха се и задължителните полици за автомобилите по Каско и Гражданска отговорност (ГО), както и полиците за ГО на охранителите за носене на огнестрелно оръжие.

В резултат на създадената организация за изпълнение на основните инкасовите процеси и приложените мерки за управленски контрол през 2025 г. Дружеството отчита постигнати добри резултати, при осигурена непрекъсваемост на всички основни процеси, запазване на качеството и гарантиране на високо ниво на сигурност на предлаганите от ДКУ инкасо услуги.

3. Информационно осигуряване на системите

Изпълнението на бизнес задачите на Дружеството през 2025 г. се съпътстваше от развитие и поддръжка на информационните системи.

Във връзка с въвеждането на новата национална валута (евро), както и за реализиране на процесът по предварително зареждане с евро, бяха извършени сериозни промени в информационната система на ДКУ. Практически през 2025 г. беше поръчана и реализирана една от най-съществените промени в информационната система на Дружеството.

Благодарение на стриктния график и добре конструирания задания банковата система и клиентите на Дружеството не усетиха проблеми в работата по предварително зареждане, нито усетиха проблеми при миграцията на работата с новата валута – евро.

Заедно с това се подмениха работните станции използвани в ДКУ, оборудваха се с актуалните версии на Майкрософт. През годината стартира и процесът по мигриране към Microsoft 365, с което Дружеството ще модернизира информационната си инфраструктура.

През периода беше подновена регистрацията на домейн dku.bg, както и лицензите за DNS зоната на ДКУ към AzureDNS и за правно-информационната система АПИС.

През 2025 г. се обнови Договорът за поддръжка на информационните системи на ДКУ с дългогодишния системен интегратор на дружеството фирма ЗЕТТА. Договорът гарантира пълна и навременна намеса от ЗЕТТА със следващо заплащане на реално извършените дейности в случай на необходимост. Фирмата осъществява своевременно сервизно обслужване и

профилактика на устройствата, попадащи в инфраструктурата на Дружеството в Центъра за данни и по места в териториалните поделения.

Подновени са всички сервизни годишни споразумения, лицензи и софтуер за комуникационното оборудване и за системния софтуер. Подновен е и използваният от Дружеството антивирусен и антиспам софтуер.

Поддръжка и осигуреност през отчетната година беше осигурена, както към петте териториални поделения, така и към седемте офиса на Дружеството.

През 2025 г. ДКУ работеше изцяло с основен дейта-център на ДКУ, който е на наето оборудване в „БОРИКА“ АД. По този начин се гарантира ползването на съвременен хардуер и системен софтуер, които са от съществено значение за работата на Дружеството. Заедно с това продължи използването резервния Disaster Recovery център на ДКУ в „БОРИКА“ АД. С цел диверсифициране на риска основния и резервния центрове са разположени в двете отдалечени локации на БОРИКА в София.

В края на 2020 г. в ДКУ беше въведена СУСИ и Дружеството беше сертифицирано по стандарт ISO 27000. През 2025 г. във всички структурни звена на Дружеството се прилагат в работата утвърдените политики и процедури на СУСИ и се премина към обновяването на стандарта. В края на 2025 г. беше извършен редовния сертификационен одит на системата, който завърши без съществени препоръки.

Осигурявайки непрекъснато наблюдение на ресурсите в информационната система за основната дейност, Дружеството своевременно отстранява възникващи оперативни проблеми и успява да запази високо качество на работата.

4. Маркетинг и продажби

Основните задачи в областта на маркетинга и продажбите, поставени в Бизнес плана за 2025 г., са постигнати. През годината Дружеството осъществяваше дейността си при пълна интеграция на инкасо услугите в дейността.

Благодарение на новата дейност Дружеството може и предлага на клиентите си цялостна услуга. В резултат на тази дейност през 2025 г. Дружеството сключи договори с почти 100 нови клиенти. Към края на годината Дружеството обслужва по директни договори над 450 клиента.

През годината Дружеството работеше без промяна на тарифата както и без промяна в структурата на услугите.

През годината Дружеството стартира инкасовото и касово обслужване на клоновете и клоновете АТМ устройства на още един от акционерите. Заедно с това през годината стартирахме и инкасовото обслужване на нови три банки.

Дружеството разшири и съвместната си дейност с клиент, който има и развива мрежа от рисайкъл устройства на територията на страната. Част от устройствата се обслужват комплексно - от инкасо до обработката на средствата и последващото им ново зареждане, а друга част от устройствата се обслужват само касово.

През периода Дружеството продължи да обслужва банките в страната. В края на годината се подписаха нови тристранни договори с банките, което беше наложено от приемането на новата национална валута. Въпреки сложността на този процес можем да отчетем цялостно преподписване на договорите, като към края на годината ДКУ има подписани тристранни договори със 61% от лицензираните банки в страната.

Дружеството определя като основен маркетингов инструмент провеждането на директни срещи с клиенти, на които те биват запознавани с касовото обслужване и качеството на услугите, предлагани от ДКУ. През отчетната година провеждането на срещи беше както на място при клиента, така и изнесено в интернет пространството и основната маркетингова дейност се осъществяваше по различни електронни канали.

Освен сключването на договори за директно обслужване с корпоративни клиенти през годината ДКУ развиваше работата си с банките – настоящи и потенциални клиенти.

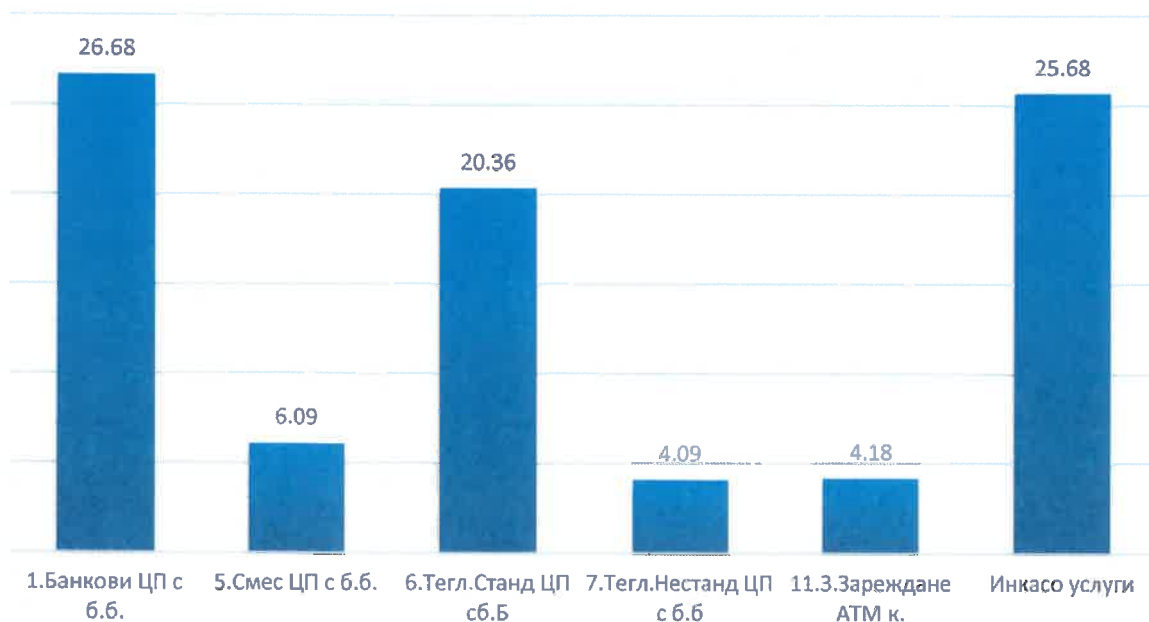
През отчетния период услугите, предлагани на гише, отбелязаха покачване от 62%, като прирастът се дължи на изключително засилената обмяна на български монети през последното тримесечие на годината.

През 2025 г. приходите на Дружеството от продажби на касови и инкасови услуги са в размер на 29 750 хил. лева, което е с 5 415 хил. лева повече от приходите, реализирани през 2024 г. (24 335 хил. лева) или прираст от 22,25%.

Основните приходи на Дружеството в регионален аспект се осигуряват от териториалните поделения в София 30%, следват го Пловдив и Варна, които имат относителен дял от съответно 26% и 18% от приходите на Дружеството, ТП Плевен – 15% и ТП Бургас – 11% от приходите на Дружеството.

През годината се наблюдаваше тенденция шест от предлаганите от Дружеството услуги да формират основната част от приходите. Най-висок е приходът от услугите свързани с обработка на банкови ценни пратки, следват ги услугите с инкасо и теглене на стандартни ценни пратки.

Принос на основните видове услуги в средно месечните приходи на ДКУ за 2025 г.



Прилаганите дейности в областта на маркетинга и продажбите спомогнаха за постигане и изпълнение на планираната годишна печалба.

5. Резултати от работата по управление на човешките ресурси

През 2025 г. продължиха тенденциите по движение на персонала, като заедно с това се постави акцент на вътрешните обучения на касиерите и инкасаторите с цел увеличаване на производителността. Основните акценти се поставиха върху подбор на най-подходящите кандидати, тяхното обучение, мотивиране, развитие и задържане.

През годината непрекъснато се търсеха служители с цел осигуряване на по-висок брой служители от нужните с оглед обучаването им в преходния период до приемането на еврото за национална валута. Целта е да се формира ядро от касиери и инкасатори, които да чувстват обвързаност с фирмата, да прилагат фирмената култура и да могат да обучават ново

постъпващите служители. Приложиха се много вътрешни обучения и се реализира повишаване на производителност във всички производствени. През годината се автоматизираха процесите, а заедно с това се имплементираха и нови процеси, които улесняват работата на служителите.

През целия период ДКУ беше изправено пред проблема с липса на инкасатори и касиери в регион София и Варна. За намирането на касиери и инкасатори, както и за тяхното задържане се използваха както конвенционални методи – обяви, ползване на агенции за подбор на персонала, така и не конвенционални методи – обява на награди за служители довели нов служител, използване на рекламната площ на Дружеството за набиране на персонал, договорености с учебни заведения и други.

Заедно с прилагането на оптимизация и автоматизация на процесите, в Дружеството продължава да се работи на сумирано изчисляване на работното време. През годината се работеше на едно месечни периоди на изравняване на работното време.

Към края на 2025 г. има увеличаване на персонала, като общият брой на служителите за 2025 г. е 479 човека (без СД и работещи по договори за управление), а в края на 2024 г. е бил 429 човека. В касовата и инкасовата дейност са заети 454 човека (94,78%), а административно-управленския персонал в централно управление е 25 човека (5,22%). През 2025 г. са назначени 149 служители и 101 служители са напуснали.

Поради увеличения обем на работа през 2025 година, през годината е положен извънреден труд в размер на 18 826 часа.

Друга основна цел, заложена в Бизнес плана за 2025 г., беше подобряване на работната среда и условията на труд, като с това се гарантира сигурност и спокойствие на работното място, добро възнаграждение, удовлетвореност на служителите. Целта беше изпълнена и това доведе до повишаване на производителността и задържане на качеството на предлаганите услуги.

За подобряване качеството на работа през годината бяха проведени обучения и курсове, както следва:

- въвеждащи обучения за всеки новопостъпил служител;
- периодични опреснителни обучения за работа в съответните производствени структури;
- за длъжностните лица по безопасност и здраве при работа и Комитета по условия на труд бе проведено обучение по безопасност и здраве при работа;
- опреснителни обучения по СУСИ, във връзка с въведеното ISO 27001;
- обучение на служителите от охранителния състав на ДКУ АД;
- обучения на охранители за зареждане и обслужване на АТМ устройства.

Предвид предстоящото въвеждане на нова национална валута на всички касиери в Дружеството беше проведен курс по разпознаване на евро банкнотите и монетите.

Поради изключително натовареният процес по доставка на евро монети се наложи ДКУ да наеме мотокар, с който да се товарят и разтоварват големите обеми евро и български монети. За целта беше проведен курс на 5 (пет) служители в ТП София, които придобиха правоспособност за управление на мотокар и го управляват ежедневно в работния процес.

През отчетната година бяха увеличени brutните трудови възнаграждения на служителите.

Обективното прилагане на системата за оценяване на персонала позволи да се прецени личния принос на всеки служител и на отделните звена, като по този начин се определиха нуждите от обучение и се подобри комуникацията в Дружеството.

Социалната политика на Дружеството отново беше насочена към развитие и подобряване на условията на труд, както и към превенция на заболяванията. За постигане на тези задачи:

- беше подновен договорът за медицинска профилактика и доболнична помощ за всички служители;
- за поредна година беше сключен и договор с фирма за трудова медицина;
- през цялата година служителите получават ваучери за храна, които вече са цифровизирани;

- действащото в Дружеството Събрание на пълномощниците работеше активно за прилагане на социалната програма, като подпомагаше служителите при настъпване на определени събития, в рамките на утвърдените лимити от социалната програма.

6. Корпоративна сигурност

През 2025 г. усилията отново бяха насочени към ефективно използване на наличните ресурси за защита на всички собствени, наети и предоставени за разпореждане активи чрез поддържане на общо състояние на надеждност, гарантиращо устойчиво функциониране в условия на перманентен риск, генериран от влиянието на някои фактори на външната среда.

През периода своевременно бяха планирани и прилагани целенасочени действия, мерки и механизми с цел активна превенция и минимизиране на конкретните заплахи и рискове, повишаване ефективността на основните компоненти на системата за корпоративна сигурност и осигуряване на устойчива непрекъсваемост на бизнеса.

Във всички териториални поделения и офиси се поддържаха и работят без проблемно сигнално-охранителни и известителни системи, както и системи за видеонаблюдение собственост на ДКУ. Във всички офиси е изградено и оборудвано осигуряващо безпрепятствено функциониране на информационната система на ДКУ и те са свързани в основната информационна мрежа на Дружеството. В офисите има модулни трезори или сейфове от висок клас.

Офиса в Благоевград, в който Дружеството изгради модулен трезор VII клас, беше допълнително подсигурен, като в него се осигури денонощна охрана.

Въпреки наличието на системите за физическа охрана на офисите е конструирана такава транспортна схема, че в помещенията на офисите да се съхраняват минимални парични наличности.

През 2025 г. продължи модернизацията и на устройствата за техническа сигурност на Дружеството в цялата страна, остарелите дефектирали сензори и устройства се подменяха при текущите проверки и профилактики с по-модерни.

За осигуряване на по-висока сигурност на инкасо дейността, както и за гарантиране на живота и здравето на инкасаторите през 2025 г. продължи оборудването на инкасо автомобилите със системи за видео-наблюдение работещи в on-line режим и заедно с това съхраняващи записи за минали периоди. В края на годината почти всички действащи инкасо автомобили са снабдени с видеонаблюдение.

За работата на инкасо екипите през годината бяха разработени редица процедури и правила, както и тактики за работа на екипите. Проведоха се тактически обучения на целия инкасаторски екип, както и обучения за работа с АТМ устройства на новите клиенти.

Предприеха се дейности за премахване на транспортирането на ценни пратки през тъмната част на денонощието и се премахна инкасирането на обекти в неделя.

В заключение може да се посочи, че целта на системата за корпоративна сигурност на Дружеството през 2025 г. беше постигната.

7. Система за управление сигурността на информацията

През 2025 г. в ДКУ продължи да се прилага ежедневно внедрената СУСИ. Извършен беше самостоятелен вътрешен одит с цел проверка на функционирането на внедрената СУСИ. При извършването му е констатирана създадена добра организация на работа и документиране на процесите, като одитирацията направи само дребни препоръки. Всички забележки на проверяващия са коментирани с ръководството на ДКУ и са предприети действия по отстраняването им.

През 2025 г. Дружеството успешно премина сертификация по стандарт ISO 27001 от 2022г.

Преминаването към новия стандарт налага задълбочен анализ на новите предизвикателства в средата на информационната сигурност и постоянна актуализация на информираността на отговорните служители.

Поддържа се постоянна актуализирана база на рисковите активи в организацията и собствениците им.

През 2025 г. на ДКУ не се проведе годишната надзорна визита от сертифициращата компания по стандарт ISO 27001, поради високата натовареност на Дружеството, но той е планиран за провеждане в края на януари 2026 г.

8. Договорна дейност с доставчици на стоки и услуги

През изминалата година с увеличението на обработваемите обеми и най-вече с оптимизиране на дейността по инкасиране в Дружеството активно се разви дейността по поддръжка на инкасо автомобилите, както и по доставка на сигурни инкасо пликосе.

През 2025 г. Дружеството сключи договори с надеждни сервиси във всеки град, в които има позиционирани инкасо автомобили. Заедно с това в експлоатация бяха въведени и 5 (пет) от ново закупените специализирани автомобили.

Периодично, без забавяне и при използване на надеждни резервни части се ремонтираха инкасо автомобилите. Осигурени бяха и резервни автомобили и така се гарантира на всички клиенти на Дружеството непрекъсната и качествена инкасо услуга.

През годината активно работеше функционалност на web приложението eCash, в която клиентите своевременно поръчват сигурни инкасо пликосе. Благодарение на ново разработеният модул, клиентите поръчват необходимите им пликосе лесно, а те се изпълняват още в същия ден и при следващо посещение на обекта се доставят на клиентите.

Заедно с улеснената поръчка се направи и изписване и осчетоводяване на пликосе в реално време, което позволява своевременно поръчване на намалели количества от пликосе към доставчиците.

Продължи да се оптимизира склада с консумативи (гуми, течности, фарове, стопове) за текуща поддръжка на инкасо автомобилите.

Предвид засиленото разходване на материали за основната дейност, както и на увеличеното потребление на инкасо пликосе от клиенти на Дружеството се наложи да се правят големи поръчки на сравнително чести интервали. В тази връзка, както и предвид реструктурирането на дейността и необходимостта от усвояване на нови площи за работа през 2025 г. се наеха допълнителни складови площи в непосредствена близост до офис Благоевград. Заедно с това част от основните материали се преместиха в новата сграда на Дружеството в Плевен. Благодарение на това реструктуриране Дружеството успя да покрие нуждите на клиентите и собствените си нужди от основни производствени материали.

За обезпечаване на дейността и с цел ограничаването на последиците на повишаващите се разходи се взеха следните мерки:

- бяха използвани наличните резерви от материали останали от предходната година. С това се постигна липса на допълнително увеличение на разходите за материали на годишна база;

- намериха се алтернативни – български производители, на които се възложи изработката на резервни части, използвани в основното производство. Главно това са алуминиеви и метални части, чиито цени се увеличиха драстично;

- непрекъснато се работеше по оптимизиране на снабдяването с материално-технически средства и консумативи;

- актуализира се вътрешната регулативна база.

В резултат на всички извършени дейности се постигна оптимално ниво на разходите за материали, части и консумативи. Основен приоритет в управлението на Дружеството през новия период ще бъде от една страна сключване на договори с нови клиенти и развитие на отношенията по вече сключените договори, а от друга - търсене на нови резерви за оптимизиране управлението на разходите по договори с външни доставчици.

IV. Изпълнение на инвестиционните проекти и задачи

Инвестиционната програма на Дружеството за 2025 г. е важен раздел в Бизнес плана и определя възможностите за елиминиране на по-съществени рискове в дейността, както и проекти за развитие на база приетите цели.

Към края на годината общата стойност (определена на „касов принцип“ – фактически извършени плащания) на реализираните инвестиционни задачи е в размер на 2 024 хил. лева, при планирани за годината в размер на 2 235 хил. лева. Това формира изпълнение на инвестиционната програма от 90,56%. Неизпълнението на инвестиционната програма е резултат главно на това, че се забави доставката на бандеролиращите машини, както и отлагането на плащането на разхода за софтуер за обработка на еврото, който ще бъде платен в началото на 2026 г.

Средствата са изразходвани при търсене на висока ефективност, както и при отчитане на възможностите за развитие и степента на натоварване и използване на активите.

V. Анализ на икономическите и финансови резултати от дейността през 2025 г.

1. Анализ на реализираните приходи

Общ размер на реализирани приходи от Дружеството – включват „приходи от продажби на услуги и стоки“ и „други приходи“. За годината са реализирани приходи общо в размер на 30 771 хил. лева. Спрямо предходната година приходите са се увеличили със 5 974 хил. лева или прираст от 124,09%.

Основният обем на приходите се формира от „приходи от продажби на услуги и стоки“ – 30 535 хил. лева, което е с относителен дял 99,23% от общите приходи. Спрямо предходната година са реализирани със 5 852 хил. лева повече или прираст от 123,71%.

От „други приходи“ (свързани основно с приходи от наеми и др.) 236 хил. лева, което е с относителен дял 0,77% от общите приходи. Спрямо предходната година тези приходи са по-високи с 207,02%.

Информацията относно реализираните от Дружеството приходи е оповестена в годишния финансов отчет.

2. Анализ на извършените разходи

Отчитането и признаването на разходите се извършва при спазване на принципите и изискванията на счетоводната политика на Дружеството и при отчитане формата и структурата на планираните показатели в Бюджета.

Общият размер на оперативните и финансови разходи за годината възлиза на 26 754 хил. лева. Спрямо предходната година те са по-високи с 4 857 хил. лева или увеличение със 122,18%.

Разходите за дейността се разглеждат в две основни групи – разходи за персонала и всички останали разходи за дейността, невяклучващи разходите за персонала.

2.1. Разходите за персонала (включващи „средства за работна заплата и други възнаграждения“ и „разходи за социални осигуровки и надбавки“) са на обща стойност 17 498 хил. лева. Спрямо предходната година те са с 3 320 хил. лева повече или увеличение от 123,42%. Подробна информация относно разходите за персонала може да бъде намерена в годишния финансов отчет.

В състава на ключовия управленски персонал са включени членовете на Съвета на директорите, в т.ч. и изпълнителните директори. За 2025 г. те са получили възнаграждения (заплати и други краткосрочни доходи) на обща стойност 630 хил. лева (2024 г.: 463 хил. лева). Информацията за членовете на Съвета на директорите, съгласно изискванията на чл. 247 от Търговския закон е оповестена в годишния финансов отчет.

Относителният дял на разходите за персонала в общия размер на разходите за дейността е 65,40%, при достигнати 64,75% през предходната година.

2.2. *Разходите за дейността, невключващи разходи за персонала* през 2025 г., са в размер на 9 256 хил. лева, спрямо 7 719 хил. лева за 2024 г. Спрямо предходната година анализираният разход са със 1 537 хил. лева повече или прираст от 119,92%.

Относителният дял на тези разходи в общия размер на разходите за дейността е 34,60%, при достигнати 35,25% през предходната година.

3. Финансов резултат и общ всеобхватен доход

За 2024 г. Дружеството реализира счетоводна печалба преди данъци в размер на 4 017 хил. лева (2024 г.: 2 900 хил. лева). Спрямо предходната година счетоводната печалба е по-висока със 138,52%.

Нетната печалба за годината е в размер на 3 611 хил.

Общият всеобхватен доход за годината е в размер на 3 517 хил. лева (за 2024 г.: 2 602 хил. лева).

4. Анализ на Отчета за финансовото състояние (баланса) на Дружеството

Активите на Дружеството, отразени в баланса към 31.12.2025 г., са в размер на 30 236 хил. лева (към 31.12.2024 г.: 26 691 хил. лева). Активите и пасивите по отсрочени данъци са отразени нетно.

Стойността на *Нетекущи (дълготрайни) активи* към 31.12.2024 г. е 19 452 хил. лева – с 891 хил. лева по-малко от края на предходната година. С най-висока стойност са имотите, машините и оборудването 18 307 хил. лева или 94,11% от нетекущите активи, следват ги нематериалните активи – 947 хил. лева (4,87%) и репутацията 198 хил. лева (1,02%).

Текущите (краткотрайни) активи са на стойност 10 784 хил. лева – с 4 436 хил. лева повече от 31.12.2024 г. От тях с най-висока стойност са паричните средства и еквиваленти – 4 289 хил. лева (39,77% от текущите активи), следват ги вземанията от свързани лица – 3 699 хил. лева (34,30%), материалните запаси – 1 323 хил. лева (12,27%), търговски и други финансови вземания – 1 248 хил. лева (11,57%), и предплатени разходи (разходи за бъдещи периоди) – 225 хил. лева (2,09%).

Собственият капитал на Дружеството към 31.12.2025 г. е 23 615 хил. лева – с 3 517 хил. лева повече от края на предходната година. Той е със 11 115 хил. лева по-голям от основния регистриран акционерен капитал, в резултат на акумулирания финансов резултат от отчетната година и натрупаната неразпределена печалба. Основният акционерен капитал представлява 52,93% от собствения капитал и е на стойност 12 500 хил. лева, следват го неразпределената печалба 10 004 хил. лева (42,36%) и резервите 1 111 хил. лева (4,70%).

Пасивите към 31.12.2025 г. са на обща стойност 6 621 хил. лева (към 31.12.2024 г.: 6 593 хил. лева). *Нетекущите пасиви*, формирани от задълженията към персонала при пенсиониране и задължения по лизингови договори, са в размер на 3 374 хил. лева (формират 50,96% от пасивите на Дружеството). Другият дял в пасивите от 49,04% се формира от *Текущите (краткосрочни) задължения* в размер на 3 247 хил. лева. В техния състав са включени задължения към персонала, задължения по лизингови договори, търговски и други задължения, краткосрочни задължения към свързани лица и задължения за данък върху дохода.

Общо собствен капитал и пасиви възлизат на стойност от 30 236 хил. лева (към 31.12.2024 г.: 26 691 хил. лева).

5. Валутна структура

Валутата, в която Дружеството изготвя и представя счетоводните си отчети, е българският лев. Дружеството не притежава валутни сметки и няма парични активи, деноминирани в чуждестранна валута.

6. Използвани от Дружеството финансови инструменти за управление на финансовия риск

В хода на обичайната си дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: *пазарен риск* (включващ валутен риск, риск от подмяна на справедливата стойност и ценови риск), *кредитен риск*, *ликвиден риск* и *риск на лихвено-обвързаните парични потоци*. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от пазара на касовото и инкасово обслужване на банките и клиентите, за постигане на минимизиране на потенциални отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състоянието на Дружеството. Тези рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми. На базата на анализи се определя и структурата на услугите, определят се техните цени, оценяват се адекватно пазарните обстоятелства при извършването на инвестиции. Цели се да не се допусне неоправдана концентрация на даден риск.

Основните видове финансови рискове, на които е изложено Дружеството при осъществяване на дейността си и използваните подходи при управление на тези рискове, са:

Валутен риск – Дружеството не е изложено пряко на валутен риск, защото извършва услуги само на територията на страната и договорите му за доставка са в лева или в евро (което е с фиксиран курс).

Ценови риск – Дружеството не е изложено на съществен ценови риск при реализация на услугите от основната си дейност, защото те са специфични и са за определен кръг клиенти. Съществуват установени процедури по периодично актуализиране на Тарифата на Дружеството спрямо промените на пазара.

Кредитен риск – Основните финансови активи на Дружеството са парични средства в брой и парични средства по банкови сметки в първокласни банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Дружеството има още лизингови плащания, които са гарантирани от месечните постъпления, както и търговски и други краткосрочни вземания, в т.ч. краткосрочни вземания от свързани лица.

Кредитен риск индиректно би могъл да се появи, ако клиентите на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят дължимите от тях суми по търговските вземания. За предотвратяване на този риск събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на Дружеството.

Ликвиден риск – ликвидният риск се изразява във вероятна негативна ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне всички свои задължения съгласно техния падеж. Предвижда се Дружеството да провежда политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно ще поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, необходим за обезпечаване финансирането на стопанската си дейност.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Дружеството цели да създава и поддържа възможности да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства. Ръководството и акционерите на Дружеството регулярно преразглеждат предприетите мерки за възвръщаемост на инвестираните средства, в т.ч. осигуряване от страна на акционерите на увеличение на обемите на дейността чрез използване на предоставяните от него услуги, оптимизация на разходите за дейността, и текущо преразглеждане на инвестиционната програма.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на собствения капитал към активите на Дружеството.

VI. Информация по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон (ТЗ)

Към 31.12.2025 г. и към 31.12.2024 г. Дружеството не притежава собствени акции.

През 2025 г. не са изплащани лихви по чл. 190, ал. 2 от ТЗ. Начислените краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал са оповестени в Раздел V от настоящия доклад за дейността.

VII. Важни събития, настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на посоченото по-долу.

Съгласно Закон за въвеждане на еврото в Република България, считано от 1 януари 2026 г., официалната парична единица и законно платежно средство в Република България е еврото. Фиксираният обменен курс е 1,95583 лева за 1 евро. Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната валута, която ще бъде отчетена проспективно и не представлява коригиращо събитие след датата на финансовия отчет.

VIII. Планове за договорите по Дружеството за 2026 г. (в съответствие с чл. 247, ал. 3 на Търговския закон)

Основните характеристики на стопанската политика на „Дружество за касови услуги“ АД за следващата година са отразени в предложения „Бизнес план на „Дружество за касови услуги“ АД за 2026 г.“.

1. Основни групи дейности и по-важни задачи за 2026 г., произтичащи от поставените цели

През 2026 г. се очаква увеличение на паричните потоци от клиенти, както и развиване на поемане за инкасо обслужване на част от дейността на последният акционер. Нарастване на обработваните обеми се прогнозира на базата на еднократното изтегляне от обращение на българските банкноти и монети и тяхната обработка.

Очаква се в новата пазарна ниша (инкасо услуги) да разширим пазарния си дял с поемане на част от дейността и на последният акционер. Това поставя пред ДКУ задачата да продължи да оптимизира работата на инкасо екипите и да продължи да прилага непрекъснато оптимизиране на транспортните си схеми.

Основна цел на Дружеството за 2026 г. е запазване и увеличаване на постигнатия пазарен дял в броенето и в инкасо услугите. Тази цел ще се постигне при следване на активна и гъвкава пазарна политика за приходите, политика за икономия на разходите (текущи и инвестиционни), разширяване обхвата на оптимизиране и автоматизиране на производствени и инкасо процеси, решаване въпросите, касаещи материално-техническата база, развитие на персонала, осигуряване на финансова стабилност и постигане на положителен финансов резултат.

2. **Основните услуги, които Дружеството ще прилага в дейността си през 2026 г. се планира да се същите както през 2025 г. Накратко услугите се групират в седем основни групи:**

- **Първа група** - обработка на български банкноти и монети, в това число на банкови и клиентски ценни пратки;
- **Втора група** - теглене на ценни пратки с български банкноти и монети от клиенти;
- **Трета група** - приемане и обработка на валутни ценни пратки;
- **Четвърта група** - мониторинг и управление на АТМ устройства, в т.ч.: следене на наличности; инициране на заявки за зареждане; пълнене на АТМ касети; зареждане, операторска поддръжка и техническа поддръжка на АТМ устройства; проверка съдържанието на върнати касети;

„ДРУЖЕСТВО ЗА КАСОВИ УСЛУГИ“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2025 ГОДИНА

- **Пета група** - услуги по размяна и обмяна на банкноти и монети, включително услуги по продажба на ценности по каталог;
- **Шеста група** - съхраняване на ценни пратки без обработката им.
- **Седма група** – услуги по инкасиране на пари и ценности на банки и клиенти.

3. Инвестиционна програма на Дружеството за 2026 г.

Инвестиционна програма на Дружеството за 2026 г., осигуряваща изпълнението на целите по отделните направления от дейността, се планира в размер на 1 583 хиляди евро и включва следните основни проекти и задачи:

- Покупка на банкното-обработващи машини и на софтуер за тях;
- Покупка на монето-броячни машини;
- Покупка на инкасо автомобили;
- Ремонт в сгради в София.

4. В Бизнес плана на Дружеството се предвижда повишаване ефективността при **управление и развитие на персонала** на Дружеството чрез повишаване на квалификацията, овладяване на нови технологии, усъвършенстване на прилаганите механизми за пазарно поведение.

За повишаване квалификацията и непрекъснатото продължаващо обучение на персонала, през 2026 г. се предвижда наред с регулярно вътрешнофирмено обучение, да се проведе и външно обучение от специализирани фирми на инкасаторският състав. Заедно с това състава на ЦУ ще участва в курсове и семинари.

5. В Бюджета на Дружеството за 2026 г. е заложено провеждането на гъвкава икономическа и финансова политика за обезпечаване дейността и осигуряване печалба на Дружеството. Въпреки високите първоначални инвестиционни и текущи разходи необходими за стартиране на инкасо дейността се планира Дружеството да постигне **счетоводна печалба в размер на 2 111 хил. евро**.

6. Заложените в Бюджета проекти и задачи за развитие са оценени по степен на приоритетност и периоди за реализиране спрямо оперативните финансови възможности на Дружеството. Този **подход на „предпазливост“** е приет в отговор на минимизиране риска за податливост на Дружеството на влиянието на неблагоприятни обективни фактори.

ОБОБЩЕНИЕ

Анализът на изпълнението на задачите на Дружеството през 2025 г. показва, че за годината успешно са осъществени заложените в бизнес плана задачи. Постигнатите резултати през 2025 г. и следваната политика са добра база за осъществяване на дейността през 2026 г. и за развитие на планираното продължаване на увеличаване на пазарния дял на пазара на инкасо услуги през следващите периоди.

Последните прогнози за икономическите процеси в страната през 2026 г. изискват Дружеството да анализира и оценява текущо икономическото си състояние, пазарни индикации и информация за доставчици и клиенти, да извършва оценки на различните рискове, и да набелязва оперативни планове и мерки за нормално функциониране на дейността.

Настоящият доклад е приет от Съвета на директорите на заседание от 26 февруари 2026 г. и е подписан от негово име от:

Анна Манолова
Изпълнителен директор



Владимир Влаев
Изпълнителен директор

Приложение 1

Данни за членовете на Съвета на директорите на „Дружество за касови услуги“ АД, съгласно изискванията на чл. 247, ал. 2, т. т. 4 и 5 от Търговския закон

Съгласно Устава на „Дружество за касови услуги“ АД (ДКУ), акционери и притежатели на акции могат да бъдат само БНБ и банки. Условието на чл. 247 ал. 2, т. 2 и 3 от Търговския закон (ТЗ) не е приложимо за членовете на Съвета на директорите (СД) на Дружеството, т.е. не могат да бъдат придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите акции на Дружеството, както и нямат права да придобиват такива.

„Дружество за касови услуги“ АД има сключени договори за управление с Изпълнителните директори на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите към 31.12.2025 г. са:

- Петър Чобанов – председател на СД;
- Емил Христов – заместник-председател на СД;
- Джеймс Йоловски – член на СД;
- Ивайло Главчовски – член на СД;
- Татяна Иванова – член на СД;
- Владимир Влаев – изпълнителен член;
- Анна Манолова – изпълнителен член.

Изброените членове на Съвета на директорите не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници и не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.

Участието на членовете на Съвета на директорите на „Дружество за касови услуги“ АД в управлението на други дружества през 2025 г. е, както следва:

- Петър Чобанов (председател на Съвета на директорите на ДКУ) – член на СД на „Обертюр Фидюсиер“ АД;
- Емил Христов (заместник-председател на Съвета на директорите на ДКУ) – не участва в управителни органи на други дружества;
- Джеймс Йоловски – участва в УС на „Национална асоциация на преподавателите по икономика“;
- Ивайло Главчовски – Изпълнителен директор и член на УС на УниКредит Булбанк АД;
- Татяна Иванова – член на УС и изпълнителен директор на „Обединена българска банка“ АД,;
- Владимир Влаев (изпълнителен директор на ДКУ) – не участва в управителни органи на други дружества;

Анна Манолова (изпълнителен директор на ДКУ) – не участва в управителни органи на други дружества.

Грант Торнтон ООД

адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София

адрес: бул. Княз Борис I №111, 9000 Варна

тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44

факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33

ел. поща: office@bg.gt.comуеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
ДРУЖЕСТВО ЗА КАСОВИ УСЛУГИ АД
гр. София, ул. „Иван Хаджийски” № 16

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ДРУЖЕСТВО ЗА КАСОВИ УСЛУГИ 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 относно счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2025 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

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)“, заедно с етичните изисквания приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние 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.

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, изготвен от ръководството съгласно 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. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност 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 българското законодателство, както 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 на 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 и Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този 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 изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаем 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.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

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, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим 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.
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността.

Марий Апостолов
Управител

Силвия Динова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество с рег. № 032

04 март 2026 г.
България, гр. София, бул. Черни връх № 26

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2025 хил. лв.	31 декември 2024 хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	18 307	18 944
Нематериални активи	6	947	1 201
Репутация	7	198	198
Нетекущи активи		19 452	20 343
Текущи активи			
Материални запаси	9	1 323	981
Търговски и други финансови вземания	10	1 248	926
Предплащания и други активи	11	225	209
Вземания от свързани лица	26	3 699	1 706
Пари и парични еквиваленти	12	4 289	2 526
Текущи активи		10 784	6 348
Общо активи		30 236	26 691

Съставил:

/Емилия Бошнакова/

Изпълнителен директор:

/Анна Манолова/

Дата: 24.02.2026 г.

С одиторски доклад от 04.03.2026 г.:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. № 032

Марий Апостолов, управител

Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита



Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2025 хил. лв.	31 декември 2024 хил. лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	13.1	12 500	12 500
Резерви	0	1 111	944
Неразпределена печалба		10 004	6 654
Общо собствен капитал		23 615	20 098
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	14.2	499	373
Задължения по лизингови договори	15	2 847	3 381
Отсрочени данъчни пасиви	8	28	37
Нетекущи пасиви		3 374	3 791
Текущи пасиви			
Задължения по лизингови договори	15	1 257	1 261
Търговски и други задължения	16	1 134	894
Пенсионни и други задължения към персонала	14.2	727	529
Задължения за данък върху дохода		123	72
Задължения към свързани лица	26	6	46
Текущи пасиви		3 247	2 802
Общо пасиви		6 621	6 593
Общо собствен капитал и пасиви		30 236	26 691

Съставил:

/Емилия Бошнакова/

Изпълнителен директор:

/Анна Манолова/

Дата: 24.02.2026 г.

С одиторски доклад от 04.03.2026 г.:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. № 032

Марий Апостолов, управител

Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита



Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Приходи от договори с клиенти	17	30 535	24 683
Други приходи	18	236	114
Разходи за материали	19	(1 909)	(1 688)
Разходи за външни услуги	20	(3 687)	(3 303)
Разходи за персонала	14.1	(17 498)	(14 178)
Амортизация на нефинансови активи	5, 6	(3 057)	(2 258)
Себестойност на продадените стоки		(315)	(99)
Други разходи	21	(119)	(245)
Печалба от оперативна дейност		4 186	3 026
Финансови разходи	22	(169)	(126)
Печалба преди данъци		4 017	2 900
Разходи за данък върху дохода	23	(406)	(295)
Печалба за годината		3 611	2 605
Друг всеобхватен доход			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани приходи	14	(94)	(3)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(94)	(3)
Общо всеобхватен доход за годината		3 517	2 602

Съставил: 
/Емилия Бошнакова/

Изпълнителен директор: 
/Анна Манолова/

Дата: 24.02.2026 г.

С одиторски доклад от 04.03.2026 г.:
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. № 032

Марий Апостолов, управител

Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита



Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2025 г.	12 500	944	6 654	20 098
Печалба за годината	-	-	3 611	3 611
Друг всеобхватен доход	-	(94)	-	(94)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(94)	3 611	3 517
Разпределение на печалба към резерви	-	261	(261)	-
Салдо към 31 декември 2025 г.	12 500	1 111	10 004	23 615

Съставил:  /Емилия Бошнакова/

Изпълнителен директор:  /Анна Манолова/

Дата: 24.02.2026 г.

С одиторски доклад от 04.03.2026 г.:
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. № 032

Марий Апостолов, управител

Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита



Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2024 г.	12 500	781	4 215	17 496
Печалба за годината	-	-	2 605	2 605
Друг всеобхватен доход	-	(3)	-	(3)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(3)	2 605	2 602
Разпределение на печалба към резерви	-	166	(166)	-
Салдо към 31 декември 2024 г.	12 500	944	6 654	20 098

Съставил:  /Емилия Бошнакова/

Изпълнителен директор:  /Анна Манолова/



Дата: 24.02.2026 г.

С одиторски доклад от 04.03.2026 г.:
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. № 032

Марий Апостолов, управител

Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за паричните потоци

Пояснение	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	34 801	29 658
Плащания към доставчици	(7 589)	(7 764)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(17 242)	(14 028)
Плащания за данък върху дохода	(363)	(319)
Други парични потоци от оперативна дейност	(4 400)	(2 861)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	5 207	4 686
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(1 938)	(4 038)
Придобиване на нематериални активи	(55)	(209)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	26	30
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1 967)	(4 217)
Финансова дейност		
Плащания по лизингови договори	27 (1 375)	(1 018)
Плащания на лихви	27 (102)	(96)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(1 477)	(1 114)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	1 763	(645)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	12 2 526	3 171
Пари и парични еквиваленти в края на годината	4 289	2 526

Съставил: 
/Емилия Бошнакова/

Изпълнителен директор: 
/Анна Манолова/

Дата: 24.02.2026 г.

С одиторски доклад от 04.03.2026 г.:
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. № 032

Марий Апостолов, управител

Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита



Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация и предмет на дейност

Основната дейност на „Дружество за касови услуги“ АД (ДКУ, Дружеството) се състои в предлагане на следните видове услуги:

- приемане, обработка и съхранение на ценни пратки с банкноти и монети;
- услуги по мониторинг и управление на АТМ устройства, в т.ч. следене наличности и съпътстващи услуги;
- услуги по размяна на банкноти и монети;
- други съпътстващи основната дейност услуги.

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 175327305.

ДКУ е регистрирано като акционерно дружество в Софийски градски съд. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, ж.к. „Овча купел-2“, ул. „Иван Хаджийски“ № 16.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна, Съвет на директорите, състоящ се от седем члена, чийто състав към 31.12.2025 г. е:

- Джеймс Йоловски – член на СД;
- Емил Христов – Заместник-председател на СД;
- Ивайло Главчовски – член на СД;
- Татяна Иванова - член на СД;
- Петър Чобанов - председател на СД;
- Владимир Влаев - Изпълнителен директор;
- Анна Манолова – Изпълнителен директор.

Изпълнителните директори представляват Дружеството заедно и поотделно.

Броят на персонала към 31 декември 2025 г. е 477 човека (без СД и работещи по договори за управление).

Акционери и крайни собственици на Дружеството са следните **юридически лица, които пряко упражняват контрол**:

БЪЛГАРСКА НАРОДНА БАНКА седалище: България, 1000 - гр. София, район Средец, пл. „Княз Александър I“ № 1, ЕИК 000694037;

Банка ДСК АД седалище: България, 1036 - гр. София, район Оборище, ул. „Московска“ № 19, ЕИК 121830616;

УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД седалище: България, 1000 - гр. София, район Възраждане, пл. „Света Неделя“ № 7, ЕИК 831919536;

ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД седалище: България, 1463 - гр. София, район Триадница, бул. „Витоша“ 89Б, ЕИК 000694959;

Юридическите лица, чрез които непряко се упражнява контрол са:

ОТП БАНК НРТ, седалище: Република Унгария 1051 гр. Будапеща, адрес: гр. Будапеща, ул. „Надор“ № 16, Вписано в регистър ЕИК/БУЛСТАТ или номер в съответния национален регистър 01-10-041585;

УНИКРЕДИТ С.п.А, седалище: Република Италия, гр. Милано, пк. 20154, адрес: гр. Милано, площад „Гае Ауленти“ № 3, кула А вписано в Търговския регистър на Милано-Монца-Бриаца-Лоди, ЕИК/БУЛСТАТ или номер в съответния национален регистър 00348170101;

К.В.С. Банк Н.В. акционерно дружество (Кей Би Си Банк Н.В.), седалище: Белгия, гр. Брюксел, адрес: Белгия, гр. Брюксел, ул. „Хавенлаан" № 2,1080, вписано в белгийския регистър на юридическите лица, ЕИК/БУЛСТАТ или номер в съответния национален регистър 0462.920.226.

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

2.1. Изявление за съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС

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

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

2.2. Прилагане на принципа за действащо предприятие

Към датата на изготвяне на този финансов отчет ръководството е направило оценка на способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие на базата на наличната информация в обозримо бъдеще. След направените проучвания Съветът на директорите има разумни очаквания, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи да функционира в обозримо бъдеще. Съответно то продължава да приема принципа на действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

3. Нови или изменени стандарти и разяснения

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващи стандарти към 1 януари 2025 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовия отчет на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2025 г.:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС;

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

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2025 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството, с изключение на оповестяванията свързани с МСФО 18. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС;
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;

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

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Общи положения

Най-значимата информация за счетоводните политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, е представена по-долу.

Финансовият отчет е изготвен на база принципа на начисляване и в съответствие с принципа на историческата цена. Базите за оценяване са описани по-подробно в счетоводната политика по-долу.

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

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“.

Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

4.3. Въпроси свързани с климата

Рисковете, предизвикани от климатичните промени, могат да имат бъдещи неблагоприятни последици за бизнес дейностите на Дружеството. Тези рискове включват рискове, свързани с прехода (напр. регулаторни промени) и физически рискове (дори ако рискът от физически щети е нисък поради дейността на дружеството и географското му местоположение). Потреблението на енергия е високо и понастоящем Дружеството внедрява нови технологични решения за намаляване на нивото на необходимата енергия, особено в областта на поддържането на максималната възможна защита на критичната ИТ инфраструктура. Дружеството понастоящем няма заложили стратегически цели, свързани с енергийните си нужди.

Както и през предходната година, към 31 декември 2025 г. Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на въпросите свързани с климата.

4.4. Бизнес комбинации

Дружеството отчита вливане по реда на МСФО 3 Бизнес комбинации.

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията.

При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Дружеството.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

4.5. Сделки в чуждестранна валута

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

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

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

4.6. Приходи от договори с клиенти

Основните приходи, които Дружеството генерира, са от следните дейности:

- приемане, обработка и съхранение на ценни пратки с банкноти и монети;
- услуги по мониторинг и управление на ATM устройства, в т.ч. следене наличности и съпътстващи услуги;
- услуги по размяна на банкноти и монети;
- други съпътстващи основната дейност услуги.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент;
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение;
3. Определяне на цената на сделката;
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение;
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

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

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

4.6.1. Приходи, които се признават с течение на времето

Предоставяне на услуги

Предоставяните от Дружеството услуги включват: основно от приемане и обработка на ценни пратки, съхранение на банкноти и монети, мониторинг и управление на ATM устройства и техническа поддръжка.

При продажба на услугите по приемане и обработка на ценни пратки, съхранение на банкноти и монети, мониторинг и управление на ATM устройства и техническа поддръжка, контролът върху услугите се прехвърля в периода от времето при тяхното предоставяне, отразявайки начина на предоставяне и респ. консумация на услугите. Приходите от продажби се признават в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и потребява ползите, получени от дейността на предприятието в хода на изпълнение на тези дейности.

Приходите от продажби се признават в течение на времето чрез измерване на степента на изпълнение на задълженията на Дружеството (етап на завършеност). За измерването на напредъка (етапа на завършеност) Дружеството използва метода „обем на извършената работа“.

Оценяване

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. При определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

Когато (или като) бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Дружеството признава като приход стойността на цената на сделката (което изключва приблизителни оценки на променливото възнаграждение, съдържащо ограничения), която е отнесена към това задължение за изпълнение.

Дружеството разглежда дали в договора съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката.

При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, наличието на значителни компоненти на финансирането, непаричното възнаграждение и възнаграждението, дължими на клиента (ако има такива).

Принципал или агент

Когато трета страна участва в предоставянето на стоки или услуги на клиент, Дружеството определя дали естеството на неговото обещание е задължение за изпълнение, свързано с предоставяне на конкретните стоки или услуги (принципал), или с уреждане третата страна да предостави тези стоки или услуги (агент).

Дружеството е принципал, когато контролира обещаната стока или услуга преди да я прехвърли на клиента. Въпреки това, Дружеството не действа непременно като принципал, ако получава правото на собственост върху даден актив само временно, преди правото на собственост да бъде прехвърлено на клиента.

Дружеството е агент, ако задължение за изпълнение на Дружеството е да уреди предоставянето на стоките или услугите от трета страна. Когато дружеството-агент, удовлетворява задължение за изпълнение, то признава приход в размер на такса или комисиона, на които очаква да има право в замяна на това, че е уредило стоките и услугите да бъдат предоставени от друга страна. Таксата или комисионата на Дружеството може да бъде нетният размер на възнаграждението,

който Дружеството запазва след като заплати на другата страна възнаграждението, получено в замяна на стоките или услугите, които трябва да бъдат предоставени от тази страна.

Обичайно Дружеството действа в качеството си на принципал по договорите с клиенти.

4.6.2. Приходи, които се признават към определен момент

Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на възпоменателни монети и ценности с инвестиционно предназначение за крайния клиент. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

4.6.3. Приходи от финансиране

Първоначално финансиранятия се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране), когато има значителна сигурност, че Дружеството ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Дружеството за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсира Дружеството за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

4.7. Оперативни разходи

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

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

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

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

4.8. Разходи за лихви

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

4.9. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. Вижте пояснение 4.4 за информацията относно първоначалното определяне на репутацията. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Вижте пояснение 4.13 за информацията относно тестовете за обезценка.

При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

4.10. Нематериални активи

Нематериалните активи включват софтуери и лицензи за ползване на програмни продукти, клиентска листа и др. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

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

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

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

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- софтуер 5-10 години
- други 5-10 години

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

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

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

4.11. Имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на Имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

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

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

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

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

• сгради	25 години
• машини	3 – 12 години
• транспортни средства	7 - 10 години
• стопански инвентар	7 - 10 години
• компютри	4 - 7 години
• други	7 - 10 години

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

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

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

4.12. Лизинг

4.12.1. Дружеството като лизингополучател

За всеки нов сключен договор Дружеството преценява дали той е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.” За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел” ще се използва активът през целия период на ползване.

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

За да определи диференциалния лихвен процент, Дружеството използва диференциалния лихвен процент, който то би плащало в случай, че заеме финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива „право на ползване“, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда. За договори, за които Дружеството няма аналогично финансиране, то търси наблюдаеми данни като пазарни нива на кредитите и банкова статистика, която е публично достъпна и прави специфични за него изчисления и корекции, за да отрази собствения си кредитен рейтинг.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Счетоводните политики, по които Дружеството отчита активите с право на ползване, признати в съответствие с МСФО 16 са оповестени в пояснение 4.11.

Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване са включени в имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване, а задълженията по лизингови договори са включени в търговски и други задължения.

Опциите за удължаване и прекратяване са включени в редица наеми на имоти и оборудване в дружеството. Те се използват за увеличаване на оперативната гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в операциите на Дружеството.

4.12.2. Дружеството като лизингодател

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за

оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”. Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

4.13. Тестове за обезценка на репутация, нематериални активи, имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване

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

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

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

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

4.14. Финансови инструменти

4.14.1. Признаване и отписване

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

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.14.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

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

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

4.14.3. Последващо оценяване на финансовите активи по амортизирана стойност

Финансови активи по амортизирана стойност

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

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

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

Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност.

4.14.4. Обезценка на финансовите активи

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

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажменти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

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

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

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

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

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

Търговски и други вземания

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент.

Процентите на очакваните кредитни загуби се основават на историческата информация за постъпленията по вземанията за период от 36 месеца преди 31 декември 2023 г., както и на съответните исторически кредитни загуби, настъпили през този период. Историческите

стойности на загубите се коригират, за да отразяват текущата и прогнозната информация за макроикономическите фактори, които влияят върху способността на клиентите да уреждат задълженията си към Дружеството.

Значително увеличение на кредитния риск

Очакваните кредитни загуби се измерват като коректив, равен на 12-месечни очаквани кредитни загуби за активи във фаза 1, или очаквани кредитни загуби за целия срок на актива от фаза 2 или фаза 3. Активът преминава към фаза 2, когато кредитният му риск се е увеличил значително от първоначалното признаване. МСФО 9 не дефинира какво представлява значително увеличение на кредитния риск. При оценката дали кредитният риск на даден актив се е увеличил значително, Дружеството взема предвид качествената и количествената разумна и подкрепяща бъдеща информация.

4.14.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения.

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

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

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

4.15. Материални запаси

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

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

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

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

4.16. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.21.1.

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

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

4.17. Пари и парични еквиваленти

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

4.18. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват:

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

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и от минали години.

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

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

4.19. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

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

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

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

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

Планове, които не отговарят на дефиницията за планове с дефинирани вноски, се определят като планове с дефинирани доходи. Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране, във връзка с времетраенето на услугата и последното възнаграждение. Правните задължения за изплащането на дефинираните доходи остават задължения на Дружеството, дори ако планът на активите не покрива плана с дефинирани доходи. Планът на активите може да включва активи, специално предназначени за финансирането на дългосрочните задължения по плановите с дефинирани доходи, както и определени застрахователни полици.

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

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

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

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

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

4.20. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

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

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

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

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

4.21. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.22.

4.21.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби

без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.21.2. Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

Дружеството има няколко договора, в които е включена опция за удължаване и опция за прекратяване. Дружеството прилага преценки при определяне дали притежава достатъчна степен на сигурност, че ще упражни опцията за удължаване или за прекратяване, като взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимули за упражняване на опция за удължаване или за не упражняване на опция за прекратяване. След датата на стартиране на лизинга Дружеството прави повторна оценка на срока на договора, при настъпване на важно събитие или съществено изменение в обстоятелствата, което е под негов контрол и засяга това доколко е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни опция, която не е била отразена при определяне на срока или няма да упражни опция, която преди това е била отразена при определяне на срока на договора (като например значителни подобрения на основния актив, значително адаптиране и персонализиране на основния актив).

Дружеството включва опции за удължаване като част от договорите за лизинг на помещения с по-кратък неотменим период (една до три години). По отношение на тези опции и вероятността за тяхното упражняване или не, ръководството е взело предвид редица фактори като: важноста на наетия актив за дейността на Дружеството, направени трайни подобрения необходими за извършване на основната дейност на Дружеството, локация на базовите активи, и натрупания исторически опит с наемодателя.

За договорите за наем на помещения, които са сключени със свързано лице (акционер), при които договореният срок за ползване е три години с опция за автоматично подновяване, ръководството е приело средния срок за тяхното ползване – три до шест години.

Срокът на лизинга се преоценява, ако опцията действително се упражнява (или не се упражнява) или Дружеството се задължава да я упражни (или не упражни). Оценката на разумната сигурност се преразглежда само ако настъпи значимо събитие или значителна промяна в обстоятелствата, която засяга тази оценка и това е под контрола на лизингополучателя. През текущата финансова година не са упражнени опции за удължаване (прекратяване) на срока по лизинговите договори.

4.21.3. Признаване на отсрочени данъци във връзка с активи и пасиви, възникващи от лизингови договори

Когато в резултат на лизингов договор възникват активи и пасиви, които водят до първоначалното признаване на облагаема временна разлика, свързана с актива право на ползване, и равна по стойност приспадаща се временна разлика по задължението за лизинг, това води до нетна временна разлика в размер на нула. Следователно Дружеството не признава отсрочени данъци във връзка с посочените лизингови сделки, дотолкова, доколкото в рамките на полезния срок на актива и падежа на пасива, нетните данъчни ефекти ще са нула. Отсроченият данък обаче ще се признава, когато в следващите периоди възникнат временни разлики при положение, че са налице общите условия за признаване на данъчни активи и пасиви по реда на МСС 12.

4.22. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

При изготвянето на представения финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2025 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на задълженията за разходи за данъци върху дохода.

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

4.22.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.13). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.22.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

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

4.22.3. Материални запаси

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

4.22.4. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните

кредитни загуби са вероятно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството.

4.22.5. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 577 хил. лв. (2024 г.: 428 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

4.22.6. Лизингови договори - определяне на подходящия дисконтов процент за оценка на лизинговите задължения

Когато Дружеството не може лесно да определи лихвения процент, включен в лизинга, използва своя диференциален лихвен процент (IBR) за определяне на стойността на лизинговите задължения. IBR е лихвеният процент, който Дружеството би трябвало да плати, за да вземе заем за подобен срок и с подобна гаранция, за да получи средствата, необходими за придобиването на актив с подобна стойност и характеристики на актива с право на ползване, в подобна икономическа среда. Следователно IBR отразява това, което Дружеството „би трябвало да плати“, което изисква оценка, когато няма налични наблюдаеми лихвени проценти (например за дъщерни дружества, които не сключват сделки за финансиране) или когато те трябва да бъдат коригирани, за да отразят срокът и условията на лизинга. Дружеството оценява IBR, като използва налични данни (като пазарни лихвени проценти), когато са налични, и се изисква да направи определени специфични за предприятието оценки (като например кредитен рейтинг на дружество).

5. Имоти, машини и съоръжения

	Земя		Сгради		Активи в процес на изграждане		Подобрения на наети активи		Машини съоръжения и оборудване		Активи с право на ползване		Други		Общо	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност																
Салдо към 1 януари 2025 г.	1 275	2 861	9 019	227	13 282	3 239	3 815	33 718								
Новопридобити активи, закупени	-	-	1 315	-	-	-	-	2,139								
Отписани активи	-	-	-	(119)	(99)	(92)	(49)	(359)								
Трансфери	-	6 515	(9 242)	-	668	-	2,059	-								
Салдо към 31 декември 2025 г.	1 275	9 376	1 092	108	13 851	3 147	6 649	35 498								
Амортизация																
Салдо към 1 януари 2025 г.	-	(1 764)	-	(227)	(10 277)	(1 591)	(915)	(14 774)								
Отписани активи	-	-	-	119	99	65	48	331								
Амортизация	-	(318)	-	-	(775)	(696)	(959)	(2 748)								
Салдо към 31 декември 2025 г.	-	(2 082)	-	(108)	(10 953)	(2 222)	(1 826)	(17 191)								
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	1 275	7 294	1 092	-	2 898	925	4 823	18 307								

Всички разходи за амортизация и са включени в "Амортизация на нефинансови активи".

Към 31 декември 2025 г. Дружеството има активи в процес на изграждане на стойност 1 092 хил. лв. В тях се включват закупени нови автомобили и оборудване за тях на стойност 580 хил. лв., фотоволтаици 298 хил. лв., платени аванси за нови машини 44 хил. лв., за брониране на нови автомобили 170 хил. лв. и др.

Активите с право на ползване включват наети помещения в сгради и наето оборудване. Задълженията за лизинг, съответстващи на активите с право на ползване, са представени в пояснение 15 „Задължения по лизингови договори“.

	Земя	Сгради	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Машини съоръжения и оборудване	Активи с право на ползване	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2024 г.	1 275	2 861	4 729	227	11 853	3 239	1 870	26 054
Новопридобити активи, закупени	-	-	4 652	-	1 372	-	1 753	7 777
Отписани активи	-	-	(3)	-	(55)	-	(55)	(113)
Трансфери	-	-	(359)	-	112	-	247	-
Салдо към 31 декември 2024 г.	1 275	2 861	9 019	227	13 282	3 239	3 815	33 718
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2024 г.	-	(1 642)	-	(227)	(9 681)	(876)	(492)	(12 918)
Отписани активи	-	-	-	-	53	-	44	97
Амортизация		(122)	-	-	(649)	(715)	(467)	(1 953)
Салдо към 31 декември 2024 г.	-	(1 764)	-	(227)	(10 277)	(1 591)	(915)	(14 774)
Балансова стойност								
към 31 декември 2024 г.	1 275	1 097	9 019	-	3 005	1 648	2 900	18 944

6. Нематериални активи

	Програмни продукти хил. лв.	Клиентска листа БДСК хил. лв.	Активи в процес на придобиване хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2025 г.	2 803	1 042	456	4 301
Новопридобити активи, закупени	34	-	21	55
Отписани активи	(6)	-	-	(6)
Трансфери	456	-	(456)	-
Салдо към 31 декември 2025 г.	3,287	1,042	21	4,350
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2025 г.	(2 753)	(347)	-	(3 100)
Амортизация	(48)	(261)	-	(309)
Отписани активи	6	-	-	6
Салдо към 31 декември 2025 г.	(2 795)	(608)	-	(3 403)
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	492	434	21	947

	Програмни продукти хил. лв.	Клиентска листа БДСК хил. лв.	Активи в процес на придобиване хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2024 г.	2 803	1 042	272	4 117
Новопридобити активи, закупени	-	-	184	184
Салдо към 31 декември 2024 г.	2 803	1 042	456	4 301
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2024 г.	(2 707)	(87)	-	(2 794)
Амортизация	(46)	(260)	-	(306)
Салдо към 31 декември 2024 г.	(2 753)	(347)	-	(3 100)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	50	695	456	1 201

В резултат на вливането на дъщерното дружество ДКУ - Инкасо ЕАД в Дружество за касови услуги АД на 25.07.2023 г. (пояснение 7), беше отчетен нематериален актив – клиентска листа БДСК, с полезен живот 4 години, съответстващ на договорите, сключени от това дъщерно дружество.

В състава на нематериалните активи към 31 декември 2025 г. са включени още активи в процес на придобиване с балансова стойност 21 хил. лв., представляващи пренаписване и доработки на информационна система Safe cash.

7. Репутация

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари	198	198
Салдо към 31 декември	198	198

Репутацията възникна през 2023 г. в резултат на вливане на дъщерното дружество ДКУ - Инкасо ЕАД в Дружество за касови услуги АД. Преобразуването беше осъществено с цел формиране на единна структура, която да интегрира и подобри дейността по предоставяне на широк набор от

касови услуги при високи стандарти на клиентско обслужване, както и с цел оптимизация на управлението и разходите. За целите на годишния тест за обезценка репутацията се тества на ниво дружеството като цяло. Съгласно анализа, извършен от ръководството, не е необходима обезценка на репутацията.

8. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2025 г. хил. лв.	Признати в печалбата или загубата хил. лв.	31 декември 2025 г. хил. лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	(1)	-	(1)
Имоти, машини и съоръжения	139	11	150
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(14)	(6)	(20)
Текущи пасиви			
Начисления за краткосрочни доходи на наети лица	(47)	(17)	(64)
Търговски и други вземания	(40)	3	(37)
	37	(9)	28
Отсрочени данъчни активи	(102)		(122)
Отсрочени данъчни пасиви	139		150
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни пасиви	37		28

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2024 г. хил. лв.	Признати в печалбата или загубата хил. лв.	31 декември 2024 г. хил. лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	96	(97)	(1)
Имоти, машини и съоръжения	94	45	139
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(12)	(2)	(14)
Текущи пасиви			
Начисления за краткосрочни доходи на наети лица	(24)	(23)	(47)
Търговски и други вземания	(33)	(7)	(40)
	121	(84)	37
Отсрочени данъчни активи	(69)		(102)
Отсрочени данъчни пасиви	190		139
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни пасиви	121		37

Всички отсрочени данъчни активи са включени в отчета за финансовото състояние.

9. Материални запаси

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Материали и резервни части	1 323	981
Материални запаси	1 323	981

10. Търговски и други финансови вземания

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания, брутна сума	1,285	964
Очаквани кредитни загуби	(86)	(86)
Търговски вземания	1 199	878
Други вземания, брутна сума	375	399
Очаквани кредитни загуби	(326)	(351)
Други вземания	49	48
Търговски и други финансови вземания	1 248	926

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Някои търговски вземания са били обезценени на индивидуална база и съответната обезценка в размер на 0 лв. (2024 г.: 115 лв.) е призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари	(437)	(364)
Загуба от обезценка	-	(115)
Отписани вземания	25	42
Салдо към 31 декември	(412)	(437)

Анализ на търговските и другите финансови вземания е представен в пояснение 30.4.

11. Предплащания и други активи

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Предплатени разходи	225	209
Предплащания и други активи	225	209

Дружеството е платило вноски по застрахователни договори и абонаменти.

12. Пари и парични еквиваленти

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	4 289	2 526
Пари и парични еквиваленти	4 289	2 526

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена обезценка във финансовите отчети на Дружеството.

13. Собствен капитал

13.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 12 500 на брой напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 000 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2025 Брой акции	2024 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	12 500	12 500
Общ брой акции към 31 декември	12 500	12 500

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

	31 декември 2025 Брой акции	31 декември 2025 %	31 декември 2024 Брой акции	31 декември 2024 %
БНБ	3 125	25%	3 125	25%
Банка ДСК АД	3 125	25%	3 125	25%
Обединена Българска Банка АД	3 125	25%	3 125	25%
Уникредит Булбанк АД	3 125	25%	3 125	25%
	12 500	100	12 500	100

13.2. Резерви

	Законови резерви	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2025 г.	1 232	(288)	944
Преоценки по планове с дефинирани доходи	-	(94)	(94)
Формиране на резерви	261	-	261
Салдо към 31 декември 2025 г.	1 493	(382)	1 111

	Законови резерви	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2024 г.	1 066	(285)	781
Преоценки по планове с дефинирани доходи	-	(3)	(3)
Формиране на резерви	166	-	166
Салдо към 31 декември 2024 г.	1 232	(288)	944

14. Възнаграждения на персонала

14.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Разходи за заплати	(14 200)	(11 424)
Разходи за социални осигуровки	(2 424)	(1 978)
Социални придобивки и надбавки	(598)	(526)
Начислени суми за неизползвани платени отпуски	(171)	(170)
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	(32)	(29)
Начислени провизии за пенсиониране на персонала	(73)	(51)
Разходи за персонала	(17 498)	(14 178)

14.2. Пенсионни и други задължения към персонала

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Нетекущи:		
Планове с дефинирани доходи	499	373
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	499	373
Текущи:		
Планове с дефинирани доходи	78	55
Други краткосрочни задължения към персонала	649	474
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	727	529

Краткосрочните задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период.

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

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към персонала в края на представените отчетни периоди са, както следва:

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари	428	404
Разходи за текущ трудов стаж	73	51
Разходи за лихви	19	19
Преоценки - актюерски загуби от промени във финансовите предположения	49	33
Преоценки - актюерски загуби от промени във демографските предположения	1	1
Преоценки - актюерски загуби/(печалби) от промени в действителния опит	44	(31)
Изплатени доходи	(37)	(49)
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември	577	428

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните актюерски допускания:

	2025	2024
Дисконтов процент	3.50%	4.00%
Очакван процент на увеличение на заплатите	8%	7%
Степен на оттегляне на персонала:		
Възрастова група 18 г. – 30 г.	16 %	16%
Възрастова група 31 г. – 40 г.	8 %	8%
Възрастова група 41 г. – 50 г.	5 %	5%
Възрастова група над 50 г.	3 %	3%
Възрастова група над 60 г.	0%	0%

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения с помощта на независими актюерски оценители. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взима предвид доходността на емисиите на дългосрочните ДЦК (с 10 – годишен матуритет). Другите допускания са определени на базата на актуални актюерски предположения и миналия опит на ръководството.

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

Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството.

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

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Разходи за текущ трудов стаж	73	51
Разходи за лихви	19	19
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	92	70

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

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Актюерски загуби от промени във финансовите предположения	49	33
Актюерски загуби от промяна на демографските предположения	1	1
Актюерски загуби /(печалби) от промени в действителния опит	44	(31)
Общо загуби, признати в другия всеобхватен доход	94	3

На базата на минал опит Дружеството очаква да плати вноски по плана за дефинирани доходи за 2026 г. в размер на 78 хил. лв.

Средно претеглената продължителност на задължението за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември 2025 г. е 6,4 години (2024 г.: 7 години).

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

Промени в значимите актюерски предположения 2025		
Дисконтов процент	Увеличение с 0.5 %	Намаление с 0.5 %
Увеличение/(намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи в хил. лв.	(19)	20
Процент на увеличение на заплатите	Увеличение с 0.5 %	Намаление с 0.5 %
Увеличение/(намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи в хил. лв.	24	(23)

15. Задължения по лизингови договори

15.1. Лизингови договори, признати в отчета за финансовото състояние

Дружеството наема офис сграда и помещения за извършване на дейността по услуги за обработка на ценни пратки. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти (например, лизингови плащания, базирани на процент от продажбите на Дружеството) се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга. Дружеството класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в пояснение 5.

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Дружеството, освен ако Дружеството има договорно право да преотдаване под наем актива на трето лице. Лизинговите договори или не могат да бъдат отменени, или могат да бъдат отменени само при заплащане на значителни санкции за предсрочно прекратяване. Някои лизингови договори съдържат опция за директна покупка на основния актив по лизинга в края на срока на договора или за удължаване на лизинговия договор за следващ срок. Забранено е на Дружеството да продава или залага наетите активи като обезпечение. Съгласно договора за лизинг на офис сградата и производствените помещения, Дружеството трябва да поддържа наетите имоти в добро състояние и да върне имотите в първоначалното им състояние след изтичане на лизинговия договор. Дружеството е длъжно да застрахова наетите имоти, машини и съоръжения и да заплаща такси за поддръжка в съответствие с договорите за лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2025 г. са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания					
	До 1	1-2	2-3	3-4	4-5	Общо
	година	години	години	години	Години	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2025 г.						
Лизингови плащания	1 345	1 062	876	883	135	4 301
Финансови разходи	(88)	(59)	(35)	(14)	(1)	(197)
Нетна настояща стойност	1 257	1 003	841	869	134	4 104

31 декември 2024 г.

Лизингови плащания	1 366	1 193	902	716	724	4 901
Финансови разходи	(105)	(72)	(47)	(26)	(9)	(259)
Нетна настояща стойност	1 261	1 121	855	690	715	4 642

15.2. Лизингови договори, които не са признати като пасив

Дружеството е избрало да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те са за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод. В допълнение, някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.

Разходите за 2025, свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Краткосрочни лизингови договори	77	62
Лизинг на активи с ниска стойност	26	21
	103	83

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2025 са 142 хил. лв. (2024: 99 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2025 г. е 1 197 хил. лв. (2024: 1 197 хил. лв.).

16. Търговски и други задължения

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Търговски задължения	412	293
Задължения за гаранции	-	384
Финансови пасиви	412	677
Данъчни задължения	722	217
Нефинансови пасиви	722	217
Търговски и други задължения	1 134	894

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

17. Приходи от договори с клиенти

Дружеството представя приходи от услуги с течение на времето и приходи от продажба на стоки в определен момент, както следва:

	Продажба на услуги хил. лв.	Продажба на стоки хил. лв.	Общо хил. лв.
2025 г.			
Брутни приходи	29 751	784	30 535
Приходи от договори с клиенти	29 751	784	30 535
Време на признаване на прихода			
С течение на времето	29 751	-	29 751
В определен момент	-	784	784
2024 г.			
Брутни приходи	24 316	367	24 683
Приходи от договори с клиенти	24 316	367	24 683
Време на признаване на прихода			
С течение на времето	24 316	-	24 316
В определен момент	-	367	367

Приходи на стойност 13 868 хил. лв. (2024 г. : 11 102 хил. лв.) са отчетени от един външен клиент. Тези приходи са част от приходите от продажба на услуги.

18. Други приходи

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Наеми	176	47
Печалба от продажба на нетекущи активи	25	22
Други	35	45
	236	114

Тези приходи, които са в обхвата на МСФО 15 се признават, както следва:

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
С течение на времето:		
Други приходи	35	45
В определен момент:		
Печалба от продажба на нетекущи активи	25	22

19. Разходи за материали

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Горива и смазочни материали	(866)	(837)
Основни материали	(389)	(315)
Резервни части	(190)	(190)
Стопански инвентар под праг на същественост	(138)	(142)
Електроенергия	(121)	(74)
Канцеларски материали	(39)	(41)
Хигиенни материали	(25)	(24)
Работно облекло	(74)	(10)
Консумативи	(8)	(8)
Рекламни материали	(10)	(6)
Други	(49)	(41)
	(1 909)	(1 688)

20. Разходи за външни услуги

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Застраховки	(847)	(707)
Охрана	(833)	(763)
Текуща поддръжка и ремонт на нетекущи активи	(760)	(757)
Поддръжка на програмни продукти	(351)	(286)
Телекомуникационни и пощенски услуги	(225)	(229)
Данъци и такси	(134)	(119)
Наеми на имоти, машини и оборудване	(107)	(71)
Консултантски и юридически услуги	(99)	(110)
Трудова медицина	(89)	(77)
Комунални услуги	(74)	(66)
Почистване	(45)	(49)
Обучение	(39)	(11)
Абонамент	(7)	(7)
Транспорт	(1)	(1)
Други	(76)	(50)
	(3 687)	(3 303)

21. Други разходи

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Липси	(39)	(47)
Представителни разходи	(48)	(42)
Командировки	(29)	(30)
Неустойки	(1)	(6)
Разходи за обезценка на търговски и други вземания	-	(115)
Други	(2)	(5)
	(119)	(245)

22. Финансови разходи

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Разходи за лихви по лизингови договори	(142)	(99)
Други финансови разходи	(8)	(8)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(150)	(107)
Разходи за лихви съгласно актюерски доклад	(19)	(19)
Финансови разходи	(169)	(126)

23. Разходи за данък върху дохода

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

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	4 017	2 900
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък върху дохода	(402)	(290)
Данъчен ефект от:		
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	371	210
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(384)	(299)
Текущ разход за данък върху дохода	(415)	(379)
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	9	84
Разходи за данък върху дохода	(406)	(295)

24. Дивиденди

През 2025 и 2024 г. Дружеството не е разпределяло дивиденди на своите собственици.

25. Сделки със свързани лица

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

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

25.1. Сделки със собствениците

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Продажба на стоки и услуги на Банка ДСК АД	13 868	11 102
Продажба на стоки и услуги на ОББ АД	5 441	3 437
Продажба на стоки и услуги на Уникредит Булбанк АД	1 760	1 416
Продажба на стоки и услуги на БНБ	386	236
Покупка на стоки и услуги на БНБ	514	525
Покупка на стоки и услуги на Банка ДСК АД	70	66

25.2. Сделки с други свързани лица

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на услуги от ОББ Интерлийз	590	255
- покупки на услуги от Уникредит лизинг	267	98
- покупки на услуги от ДЗИ Общозастраховане	8	11
- покупки на услуги от ДСК Лизинг АД	-	211

25.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	546	442
Разходи за социални осигуровки	18	19
Ваучери	2	2
Общо възнаграждения	566	463
Възнаграждения при прекратяване на трудов договор	64	-
Общо възнаграждения	630	463

Гаранциите за управление по ТЗ са внесени лично от всеки един от членовете на Съвета на директорите в специални сметки в полза на Дружеството в една от обслужващите банки.

26. Разчети със свързани лица в края на годината

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Банка ДСК АД	2 298	1 141
Обединена Българска Банка АД	1 173	388
УниКредит Булбанк АД	207	142
БНБ АД	21	35
Търговски вземания от свързани лица	3 699	1 706

БНБ АД	6	46
Общо текущи задължения към свързани лица	6	46
Търговски задължения към свързани лица	6	46

Търговските вземания и задължения от свързани лица са от сделки по предоставени услуги. Те са левови, текущи и безлихвени. Обичайният кредитен период за уреждане на вземанията и задълженията от свързани лица е до 30 дни.

Към 31.12.2025 г. и 31.12.2024 г. ръководството на Дружеството е направило преглед и анализ за обезценка на търговските вземания по продажби от свързани лица и счита, и е установило че продължават да са налице условията, които гарантират 100 - процентовата им събираемост.

27. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

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

	Задължения по лизингови договори хил. лв.
1 януари 2025 г.	4 642
Парични потоци:	
Плащания на главници по лизингови договори	(1 375)
Непарични промени:	
Увеличение на задълженията по лизингови договори	824
Прекласифициране	13
31 декември 2025 г.	4 104

	Задължения по лизингови договори хил. лв.
1 януари 2024 г.	2 582
Парични потоци:	
Плащания на главници по лизингови договори	(1 018)
Непарични промени:	
Увеличение на задълженията по лизингови договори	3 078
31 декември 2024 г.	4 642

28. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени гаранционни или правни искове към Дружеството.

Данъчни задължения

Последните данъчни проверки на Дружеството са извършени от данъчната администрация, както следва:

- Корпоративен данък – до 31 декември 2007 г.;
- ДДС – до 30 юни 2010 г.;
- Данък върху доходите на физическите лица – до 31 август 2013 г.;
- Социално осигуряване – до 31 март 2019 г.
- Корпоративен данък ДКУ – Инкасо ЕАД (ДСК ТС ЕАД) за 2018 г.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2025 г.

29. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Търговски вземания	10	1 248	926
Вземания от свързани лица	26	3 699	1 706
Пари и парични еквиваленти	12	4 289	2 526
		9 236	5 158

Финансови пасиви	Пояснение	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Задължения по лизингови договори	15	4 104	4 642
Търговски задължения	16	412	677
Задължения към свързани лица	26	6	46
		4 522	5 365

Вижте пояснение 4.14 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 30.

30. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 29. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

30.1. Пазарен риск

Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на кредитен риск.

Дружеството не е изложено на съществени промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

30.2. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани главно в евро, не излагат Дружеството на валутен риск.

30.3. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2025 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по лизингови договори, които са с променлив лихвен процент.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по лизинговите договори с плаващ лихвен процент, базиран на ОЛП в България, в размер на 0.0% (за 2024 г.: +/- 0.1%) Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

31 декември 2025 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Лизингови договори (ОЛП 0.0%)	-	-	-	-

31 декември 2024 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Лизингови договори (ОЛП 0.1%)	(1)	1	(1)	1

30.4. Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като например при възникване на вземания от клиенти и депозиране на средства. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
Търговски вземания	1 248	926
Вземания от свързани лица	3 699	1 706
Пари и парични еквиваленти	4 289	2 526
Балансова стойност	9 236	5 158

Дружеството редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в една индустрия и една географска област.

Дружеството прилага индивидуален подход за признаване на очакваните кредитни загуби за целия срок на актива за всички търговски вземания, тъй като те нямат съществен финансов компонент.

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

30.5. Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

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

31 декември 2025 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по лизингови договори	672	673	2 956	-
Търговски задължения	412	-	-	-
Задължения към свързани лица	6	-	-	-
Общо	1 090	673	2 956	-

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

31 декември 2024 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по лизингови договори	683	683	3 535	-
Търговски задължения	437	240	-	-
Задължения към свързани лица	46	-	-	-
Общо	1 166	923	3 535	-

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски

вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

31. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания капитал към общата сума на активите.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представени в отчета за финансовото състояние.

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

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	23 615	20 098
Общо активи	30 236	26 691
Съотношение на собствен капитал към общо активи	78.10%	75.30%

32. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на посоченото по-долу.

Съгласно Закон за въвеждане на еврото в Република България, считано от 1 януари 2026 г., официалната парична единица и законно платежно средство в Република България е еврото. Фиксираният обменен курс е 1,95583 лева за 1 евро. Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната валута, която ще бъде отчетена перспективно и не представлява коригиращо събитие след датата на финансовия отчет.

33. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2025 г. (включително сравнителната информация) е одобрен от Съвета на директорите на 26.02.2026 г.