

**ГОДИШЕН  
ДОКЛАД  
ЗА ДЕЙНОСТТА**

**НА**

**„ДЪРЖАВНА  
КОНСОЛИДАЦИОННА  
КОМПАНИЯ“ ЕАД**

**ГР. СОФИЯ**

2017 година





**I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

Дружеството е вписано в Търговски регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 121031861

**Фирма:** „ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ“ ЕАД

**Седалище:** гр. София, р-н Изгрев, ул. „Тинтява“ № 86

**Адрес на управление:** гр. София, р-н Изгрев, ул. „Тинтява“ № 86

**Предмет на дейност:** придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, отдаване под наем на недвижими имоти, собственост на дружеството, както и всяка друга производствена и търговска дейност, незабранена от закона.

**Собственост:** Дружеството е:

100 % - държавна собственост. Едноличен собственик на капитала е Министерство на икономиката.

**Капитал:** Дружеството е с капитал 232 799 362 лв., разпределен в 232 799 362 бр. поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. всяка една.

Акционери:	Участие в капитала:
Министерство на икономиката	100,00%
<b>Общо:</b>	<b>100.00%</b>

**Органи на управление:** Дружеството е Едностепенна система на управление:

• **Съвет на директорите**

Красимир Здравков Тенев

Председател на СД;

Лъчезар Ангелов Калбуров

Член на СД;

Ясен Трифонов Спасов

Член на СД;

и се представлява от Ясен Трифонов Спасов

Изпълнителен директор

**Лицензии, разрешителни за осъществяване на дейността:**

Не се изискват

**Клонове (чл. 39, т.7 от ЗС):**

Дружеството няма регистрирани клонове

**Свързани лица:** Съгласно СС 24, „ДКК“ ЕАД е във взаимоотношения на свързани лица, със следните юридически и физически лица:

- ◆ “Министерство на икономиката”, гр. София – собственик
- ◆ Дъщерни предприятия
- ✓ “Летище Стара Загора” ЕООД, гр. Стара Загора
- ✓ “Държавна лаборатория Българска Роза” ЕООД, гр. София
- ✓ “Национален институт за изследване на вино и спиртни напитки” ЕООД, гр. София
- ✓ “Учебно Консултантски Комплекс” ЕООД, гр. Берковица
- ✓ “Нити” ЕАД, гр. Казанлък
- ✓ “Ел Би Булгарикум” ЕАД, гр. София
- ✓ “Горубсо Рудозем” ЕАД (л), гр. Рудозем
- ✓ “Стопански Търговски Комплекс” ЕООД (л), гр. София
- ✓ “Тежко машиностроене” АД (л), гр. София
- ✓ “Кинтекс” ЕАД, гр. София
- ✓ “Вазовски машиностроителни заводи” ЕАД, гр. Сопот
- ✓ “Монтажи” ЕАД, гр. София
- ✓ “Дружба Авто” ЕООД, гр. София, считано от 01.08.2017 г. преобразуване чрез вливане в “Електронекспорт” ЕООД
- ✓ “Овча купел” ЕООД, гр. София
- ✓ “Институт по маркетинг” ЕООД, гр. София
- ✓ „Булгарплодекспорт“ ООД, гр. София
- ✓ “Сертификация” ЕООД, гр. София
- ✓ “Електронекспорт” ЕООД, гр. София, считано от 01.08.2017 г. вливане на „Дружба авто“ ЕООД в „Електронекспорт“ ЕООД
- ✓ “Консолид Комерс” ЕАД (л), гр. София
- ✓ “Авионамс” АД, гр. Пловдив
  
- ◆ Ключов управленски персонал:
- ✓ Ясен Трифонов Спасов
- ✓ Красимир Здравко Тенев
- ✓ Лъчезар Ангелов Калбуров



**II. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА (съгл. чл.39, т.1 от ЗС)****1. ДЕЙНОСТ**

Осъществяваната от „ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ“ ЕАД, гр. София (ДКК) основна дейност е:

- придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, свързани с осигуряване на максимален дивидент за държавата от притежаваната от нея собственост;
- отдаване под наем на недвижими имоти, собственост на дружеството;
- реализиране на приходи от приватизация на апортираните от страна на министъра на икономиката участия в други държавни дружества;
- постигане на по-добър финансов ефект от управлението на паричните средства, което да способства за постигането на по-висока печалба;
- универсален правоприемник на преобразувани неефективни компании с държавно участие в капитала с принципал министъра на икономиката чрез вливането им в ДКК с цел намаляване на техният брой и разходи;
- значим единен орган за управление на държавното участие по отношение на определен брой дружествата, които са с принципал министърът на икономиката, както и по отношение на управлението на имоти частна държавна собственост;
- насърчаване на инвестициите в страната, включително и с прилагането на мерки, залегнали в Закона за насърчаване на инвестициите чрез предлагане на инвеститорите подходящи терени и имоти за развитие на бизнес, създаване на добавена стойност и работни места.

**2. КАПИТАЛОВИ ПРОМЕНИ**

През 2017 г. регистрираният капитал е променян чрез непарична вноски в капитала, както следва:

- Непарична вноски в капитала: 720 350 лева
  - 41 103 броя акции с номинална стойност 2 лв. всяка, представляващи 100 % от капитала на „Консолид Комерс“ ЕАД, гр. София, ЕИК 121631728;
  - 240 585 броя акции с номинална стойност 1 лв. всяка, представляващи 100 % от капитала на „Сертификация“ ЕАД, гр. София, ЕИК 200285455;
  - 535 дружествения дяла с номинална стойност 10 лева всеки един, представляващи 100 % от капитала на „Електронекспорт“ ЕООД, гр. София, ЕИК 831644232.

С Решение № 629/20.10.2017 г. на Министерски съвет е дадено съгласие да се внесе като непарична вноски в капитала на ДКК, правото на собственост върху имот – частна държавна собственост, намиращ се в област Стара Загора, община Стара Загора, представляващ поземлен имот с идентификатор 68850.243.8 по кадастралната карта и кадастралните регистри на гр. Стара Загора с площ 1 187,471 дка, заедно с построените в него 93 сгради със специално предназначение. До датата на изготвяне на настоящия отчет в ТР към Агенция по вписванията не е вписано увеличението на капитала на Дружеството.

На основание Решение № 891/20 октомври 2016 г. е издаден Протокол № РД-21-27/23.03.2018 г. на министъра на икономиката, с взето решение за увеличаване на капитал на ДКК чрез непарична вноски – право на собственост на държавата върху недвижими имоти - частна държавна собственост,



находящи се в гр. Баня, област София. До датата на изготвяне на настоящия отчет в ТР към Агенция по вписванията не е вписано увеличението на капитала на Дружеството.

Продължава текущата дейност по издаването на удостоверения за пенсиониране (УП образци 2 и 3) на бивши служители на дружеството и неговите праводатели.

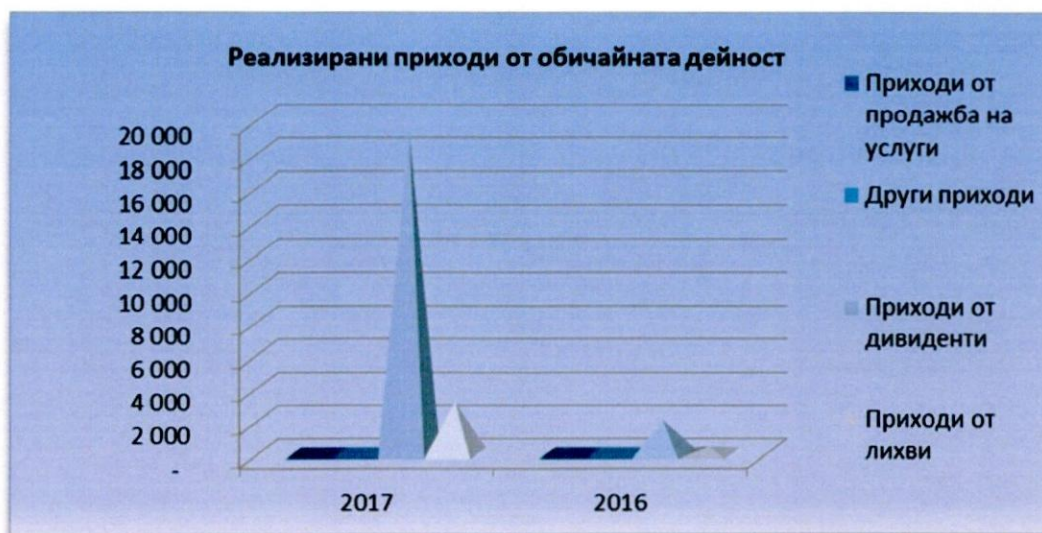
Наблюдава се провеждане на приватизационните процедури и дейностите, осъществявани от АПСК с цел приватизационна продажба по реда на ЗПСК на държаните за търгуване активи, собственост на дружеството.

### 3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

Реализираните приходи от дейността за 2017 г. и тяхното изменение спрямо 2016 г. са както следва:

(хил.лв.)

Реализирани приходи от обичайната дейност			
по видове	2017	2016	изменение %
Приходи от продажба на услуги	13	32	(59 %)
Други приходи	6	-	-
Приходи от дивиденди	19 378	2 015	862 %
Приходи от лихви	3 057	429	613 %
<b>Общо приходи от продажби</b>	<b>22 454</b>	<b>2 476</b>	<b>807 %</b>

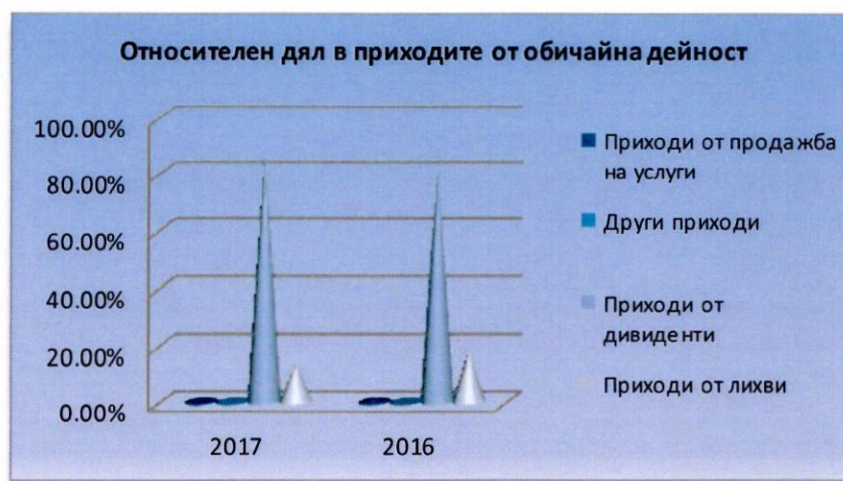


Относителният дял на в приходите на дружеството за 2017 г. и неговото изменение спрямо 2016 г. е както следва:



(%)

Относителен дял в приходите от обичайна дейност			
по видове стоки/ продукти/услуги	2017	2016	изменение %
Приходи от продажба на услуги	0.06 %	1.29 %	(1 %)
Други приходи	0.03 %	0.00 %	0 %
Приходи от дивиденди	86.30 %	81.38 %	5 %
Приходи от лихви	13.61 %	17.33 %	(4 %)

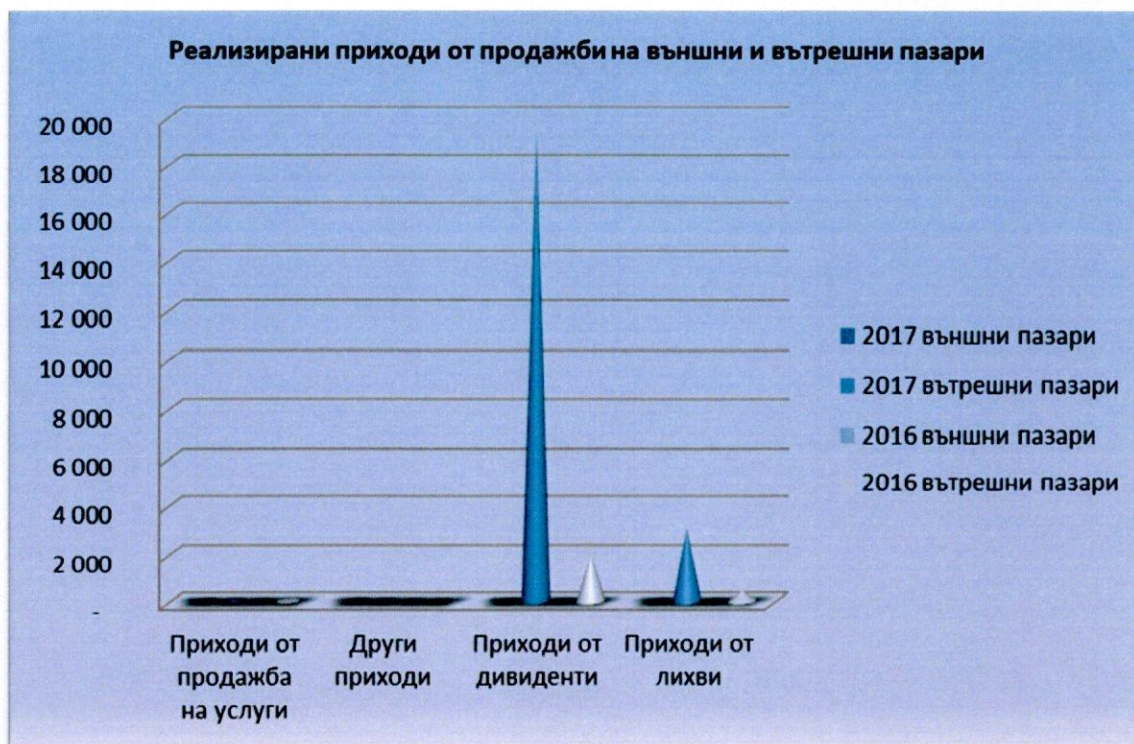


Реализираните на вътрешните и външните пазари приходи по видове приход от дейността за 2017 г. и тяхното изменение спрямо 2016 г. са както следва:

(хил.лв.)

Реализирани приходи						
по видове стоки/ продукти/услуги	2017		2016		изменение %	
	външни пазари	вътрешни пазари	външни пазари	вътрешни пазари	външни пазари	вътрешни пазари
Приходи от продажба на услуги	-	13	-	32	-	(59 %)
Други приходи	-	6	-	-	-	-
Приходи от дивиденди	-	19 378	-	2 015	-	862 %
Приходи от лихви	-	3 057	-	429	-	613 %
<b>Общо приходи от продажби</b>	-	<b>22 454</b>	-	<b>2 476</b>	-	<b>807 %</b>





### ➤ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

При осъществяване на дейността си ДКК е изложена на определени рискове, които оказват въздействие върху нейните резултати.

Основните рискове, пред които е изправено Дружеството са идентифицирани, оценени и водени в Риск-регистър като включват външни фактори, които могат да окажат въздействие върху постигане на целите, произтичащи от:

- Липсата на готовност от страна на отделните Министерства да предложат държавното участие в капитала на техни търговски дружества за апортиране в ДКК.
- ускоряване процеса на работата с АПСК за осъществяване на приватизационните процедури за продажба на апортираните в дружеството финансови активи.
- Пазарен риск, свързан с ликвидността на финансовите активи на дружеството, държани за продажба.
- Правоприемство на преобразувани неефективни компании с държавно участие в капитала с принципал министъра на икономиката чрез вливането им в ДКК с цел намаляване на техният брой и разходи;
- Управление на държавното участие по отношение на определен брой дружествата, които са с принципал министърът на икономиката, както и по отношение на управлението на имоти частна държавна собственост.

#### ✓ Финансов риск:

Финансовият риск на Дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията и изплащането на задълженията към банковите и др. институции, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

Като основен проблем в макроикономически аспект са високите стойности на междуфирмена задължнялост. Негативен ефект върху предприятията и задължнялостта имат ниският ръст на БВП, неблагоприятният бизнес климат, свиването на инвестициите, нарастването на случаите с фактическа



неплатежоспособност, фалитите и бавните процедури по несъстоятелност. Броят на необслужените кредити остава висок.

През 2016 година дружеството е получило банков кредит, отпуснат от Българска банка за развитие АД, в размер на 37 000 хил.лв. и срок на погасяване 10 година. С последващ Анекс от 2017 г. сумата по банковия кредит е увеличена до 52 000 хил.лв.

Като обезпечение на банковия кредит в полза на банката е учреден особен залог върху цялото търговско предприятие от 11.05.2016 г. По силата на договор за залог на предприятието всички негови активи са заложили за обезпечаване събирането на вземанията на заложените кредитор. С подписването на Анекса учреденият особен залог на търговско предприятия разпростира своето действие и обезпечаване и допълнително предоставените средства.

✓ **Ликвиден риск:**

Неспособността на дружеството да покрива насрещните си задължения съгласно техния падеж е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в Дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и от клиентите на Дружеството.

Управлението на ликвидния риск за Дружеството ни изисква консервативна политика по ликвидността чрез постоянно поддържане на оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност за финансиране на фирмената дейност, осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси, ежедневен мониторинг на наличните парични средства, предстоящи плащания и падежи.

✓ **Риск, свързан с паричния поток:**

Рискът, свързан с паричния поток разглежда проблемите с наличните парични средства в Дружеството. Тук от съществено значение е договорната политика, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията.

Управлението на риска, свързан с паричните потоци за Дружеството ни изисква поддържане на положителна стойност на ликвидността, т.е. готовност за посрещане на текущите задължения.

✓ **Кредитен риск:**

Той се изразява във възможността Дружеството да се финансира със заемни средства в кратки срокове и на приемливи цени. Възниква, когато съществува вероятност кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем или когато клиентите на Дружеството не са в състояние да изплатят изцяло или в обичайно предвидимите срокове дължимите от тях суми.

✓ **Инвестиционен риск:**

Инвестиционният риск се изразява в това дали реалната доходност от направена инвестиция се различава от предварително планираната такава. Поради дефицита на финансов ресурс и съществуващата финансова криза, банките не финансират много от проектите, класирани по новите рискови матрици.



## III. АНАЛИЗ на ФИНАНСОВИ и НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (съгл. чл. 39, т. 2 от ЗС)

## ✓ Финансови показатели

Постигнатите от Дружеството **финансови показатели** за 2017 г. спрямо 2016 г. са както следва:

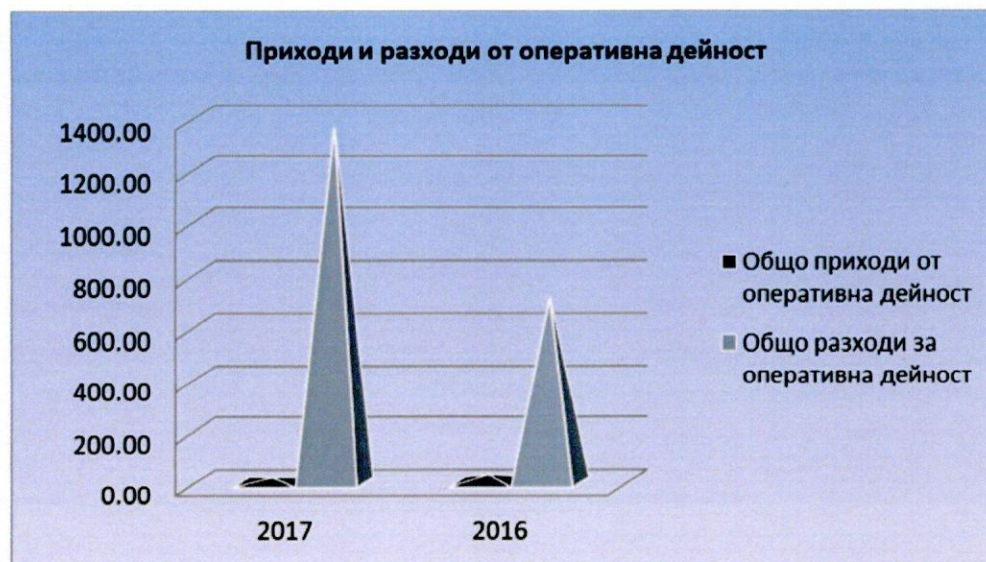
(хил.лв.)

N:	Показатели:	2017	2016	Изменение
		година	година	стойност
1	Финансов резултат	19 319	818	18 501
2	Нетни приходи от продажби	13	32	(19)
3	Общо приходи от оперативна дейност	19	32	(13)
4	Общо приходи	22 454	2 476	19 978
5	Общо разходи за оперативна дейност	1 359	711	648
6	Общо разходи	3 122	1 788	1 334
7	Собствен капитал	266 259	246 588	19 671
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	122 311	29 971	92 340
9	Обща сума на активите	395 873	276 559	119 829
10	Краткотрайни активи	126 789	16 960	109 598
11	Краткосрочни задължения	84 998	3 114	81 884
12	Краткосрочни вземания	117 090	7 801	109 289
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	8 629	8 629	-
14	Парични средства	1 059	519	540
15	Материални запаси	11	11	-
16	Дългосрочни задължения	37 313	26 857	10 456
<b>Рентабилност:</b>				
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	1 486.08	25.56	1 460.51
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.07	-	0.07
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0.16	0.03	0.13
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0.05	-	0.05
<b>Ефективност:</b>				
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	7.19	1.38	5.81
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	0.01	0.05	(0.03)
<b>Ликвидност:</b>				
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	1.49	5.45	(3.96)
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	1.49	5.44	(3.95)
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0.11	2.94	(2.82)
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0.01	0.17	(0.15)
<b>Финансова автономност:</b>				
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	2.18	8.23	(6.05)
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)	3.24	9.23	(5.99)



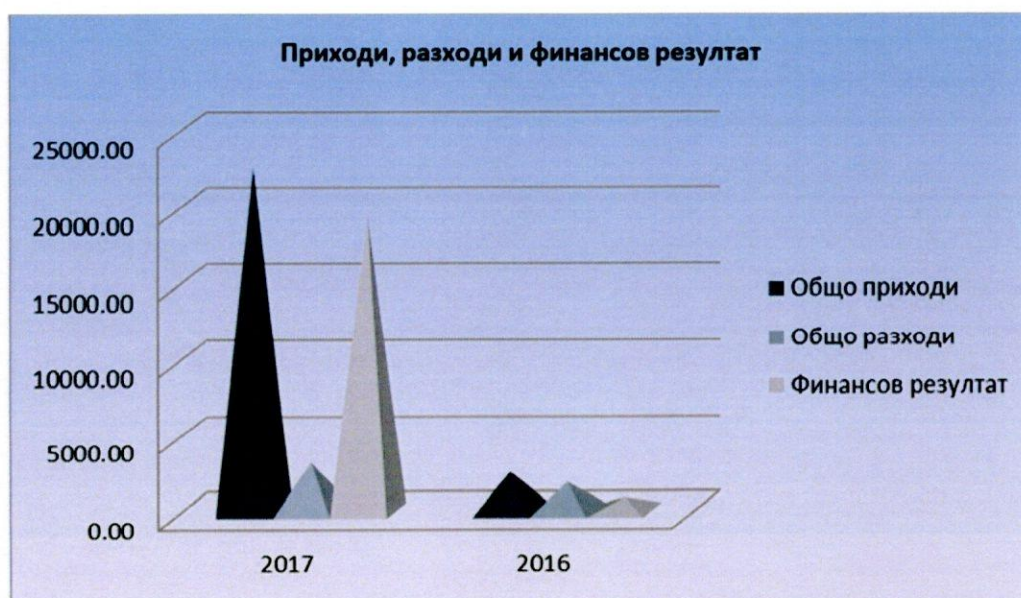
(хил.лв.)

	2017	2016
Общо приходи от оперативна дейност	19	32
Общо разходи за оперативна дейност	1 359	711



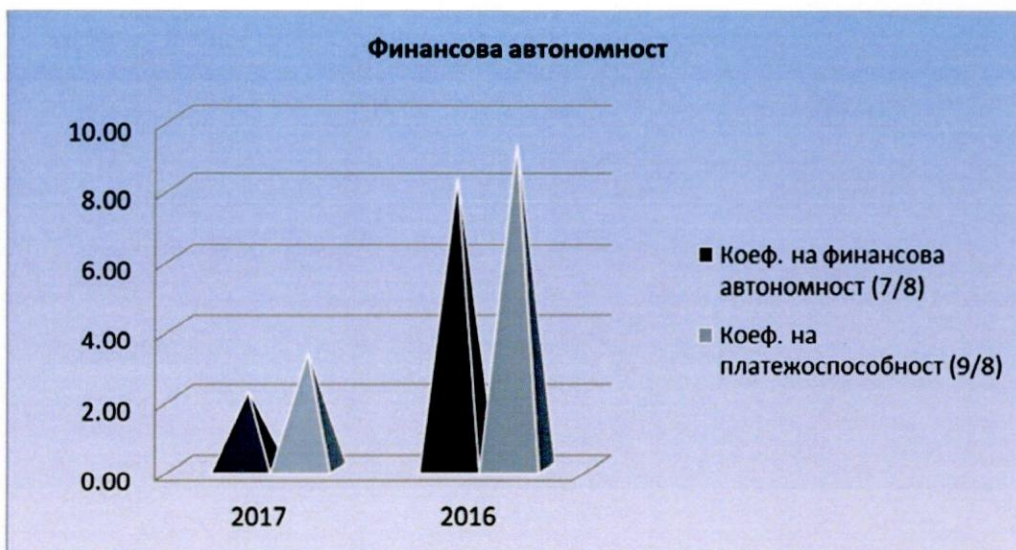
(хил.лв.)

	2017	2016
Общо приходи	22 454	2 476
Общо разходи	3 122	1 788
Финансов резултат	19 319	818

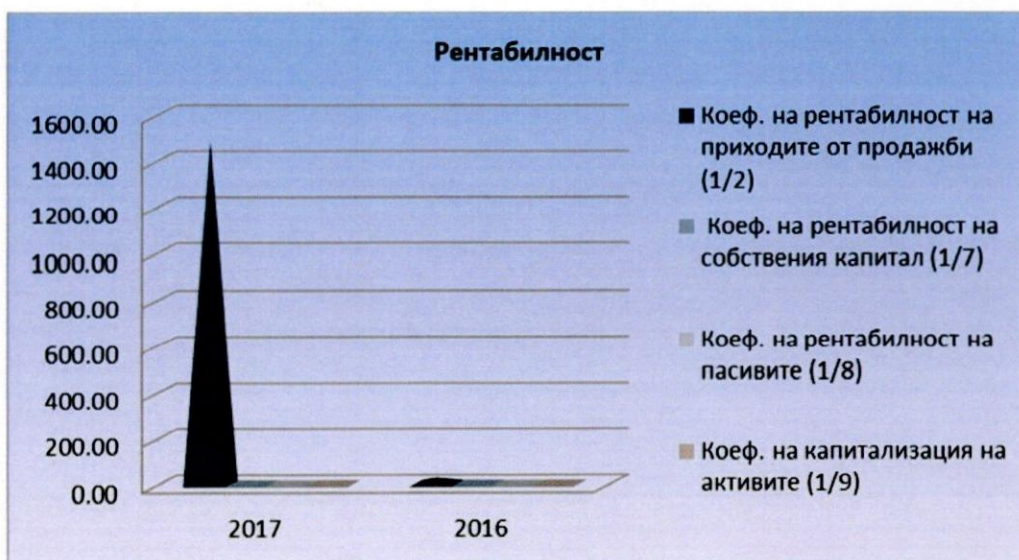




	2017	2016
Коеф. на финансова автономност (7/8)	2.18	8.23
Коеф. на платежоспособност (9/8)	3.24	9.23

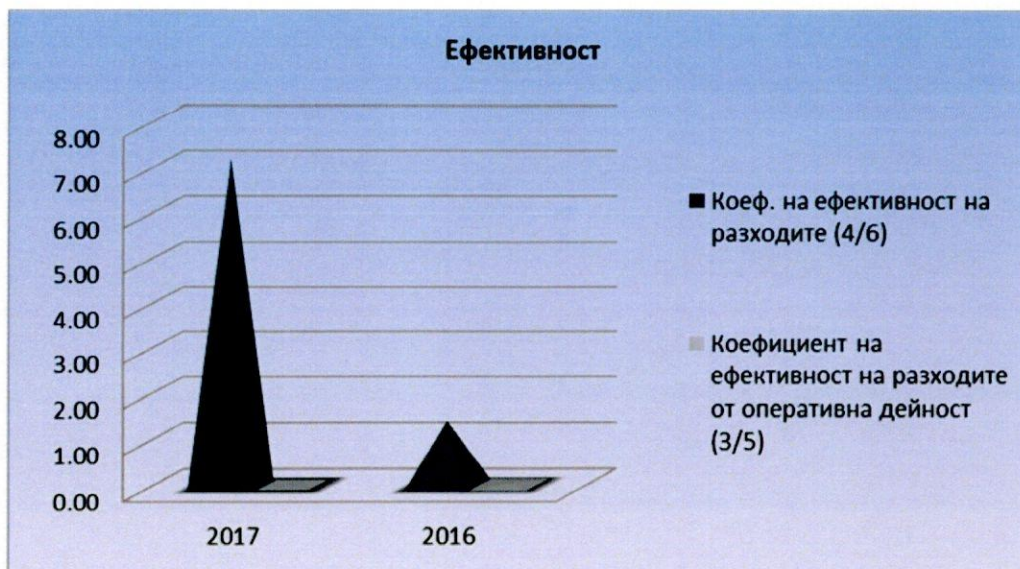


	2017	2016
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	1 486.08	25.56
Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0.07	0.00
Коеф. на рентабилност на пасивите	0.16	0.03
Коеф. на капитализация на активите	0.05	0.00

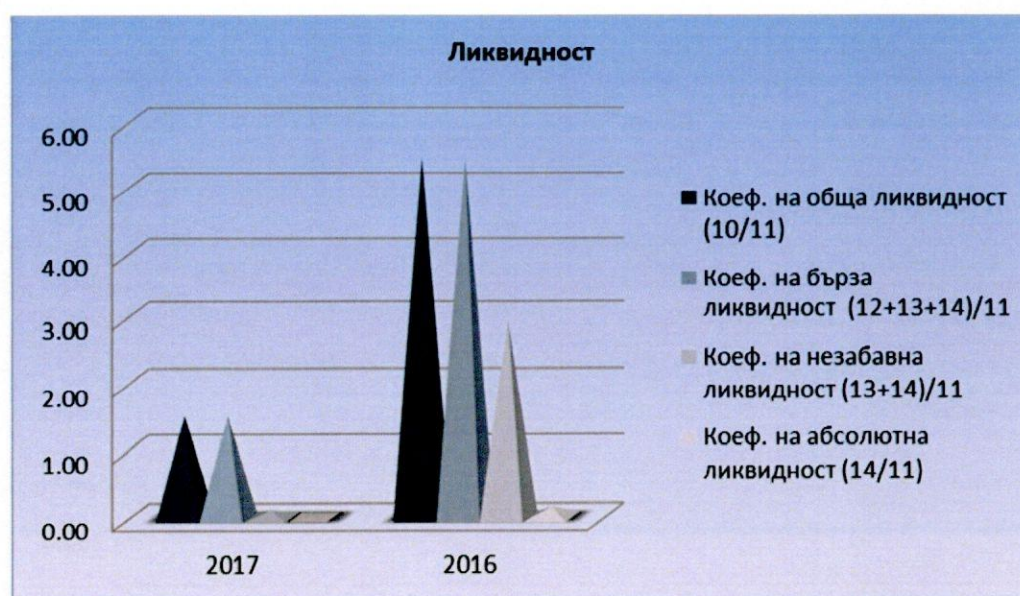




	2017	2016
Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	7.19	1.38
Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	0.01	0.05



	2017	2016
Коеф. на обща ликвидност (10/11)	1.49	5.45
Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	1.49	5.44
Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0.11	2.94
Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0.01	0.17





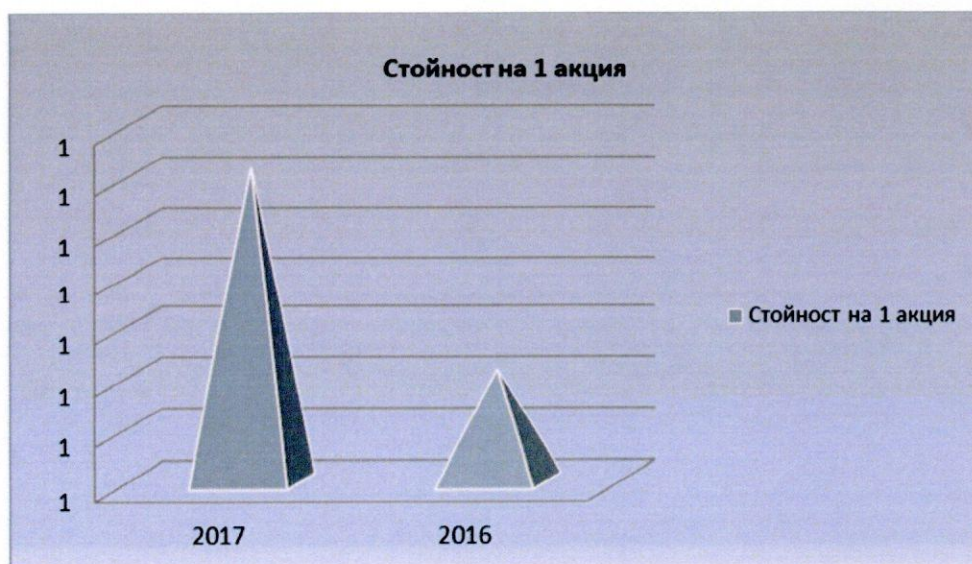
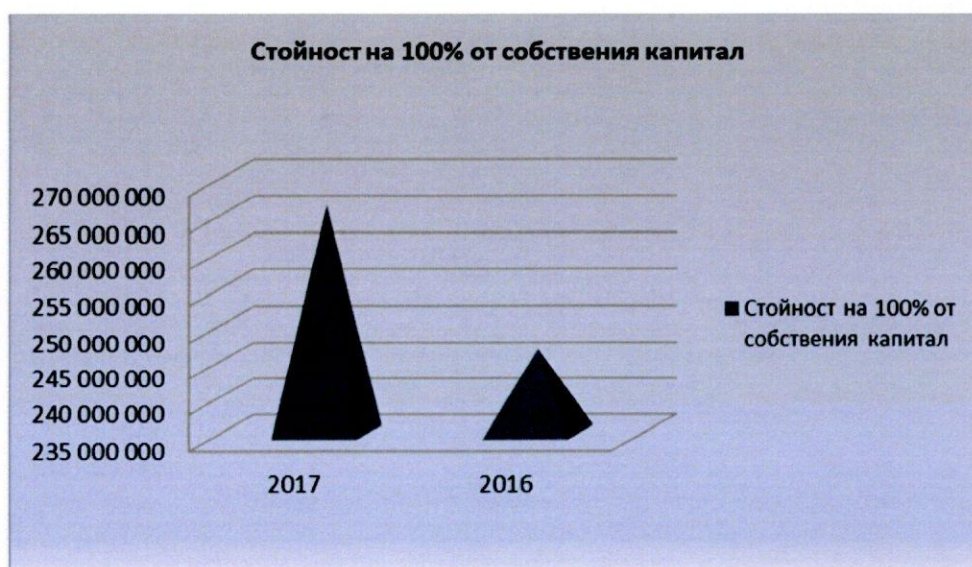
Стойността на Дружеството за 2017 г. спрямо 2016 г. е както следва

(лева)

	2017	2016
Стойност на 100% от собствения капитал	266 259 251	246 587 932
Брой акции	232 799 362	232 079 012
Стойност на 1 акция	1.14	1.06

(лева)

	2017	2016
Стойност на 1 акция	1	1





✓ Нефинансови показатели

✓ Организационна структура

## Структура на средносписъчен персонал по категории

(брой)

Категория	2017	2016
<b>Общо, в т.ч.</b>	<b>17</b>	<b>9</b>
Ръководители	2	1
Специалисти	4	2
Техници и приложни специалисти	-	-
Помощен административен персонал	5	4
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	2	1
Квалифицирани работници в селското, горското, ловното и рибното стопанство	-	-
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	1	-
Машинни оператори и монтажници	2	-
Професии, неизискващи специална квалификация	1	1

## Разпределение на персонала по категории за 2017 г.



- Ръководители
- Специалисти
- Техници и приложни специалисти
- Помощен административен персонал
- Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната
- Квалифицирани работници в селското, горското, ловното и рибното стопанство
- Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии
- Машинни оператори и монтажници
- Професии, неизискващи специална квалификация



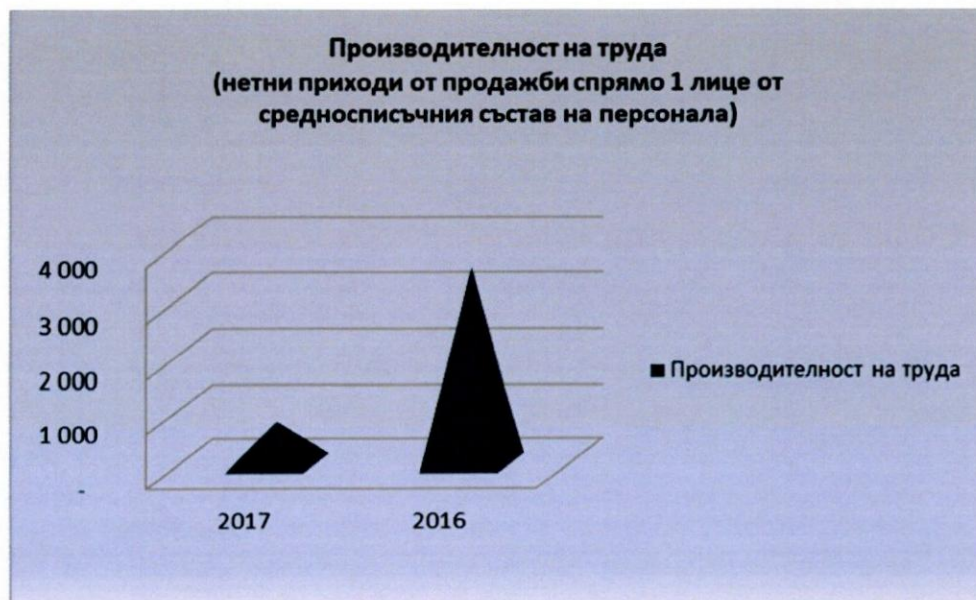
✓ **Производителност на труда:**

	2017	2016
Производителност на труда	773	3 548
ПЕРСОНАЛ	17	9
Приходи	13 138	31 935

	2017	2016
Рентабилност на труда	1 136 416	90 892
ПЕРСОНАЛ	17	9
Финансов резултат	19 319 080	818 025

(лева)

Производителност на труда		
Година	2017	2016
Средносписъчен състав	17	9
Нетни приходи от продажби	13 138	31 935
Нетни приходи от продажби / 1 лице	773	3 548





## ✓ Рентабилност на труда:

(лева)

Рентабилност на труда		
Година	2017	2016
Средносписъчен състав	17	9
Финансов резултат	19 319 080	818 025
Финансов резултат / 1 лице	1 136 416	90 892



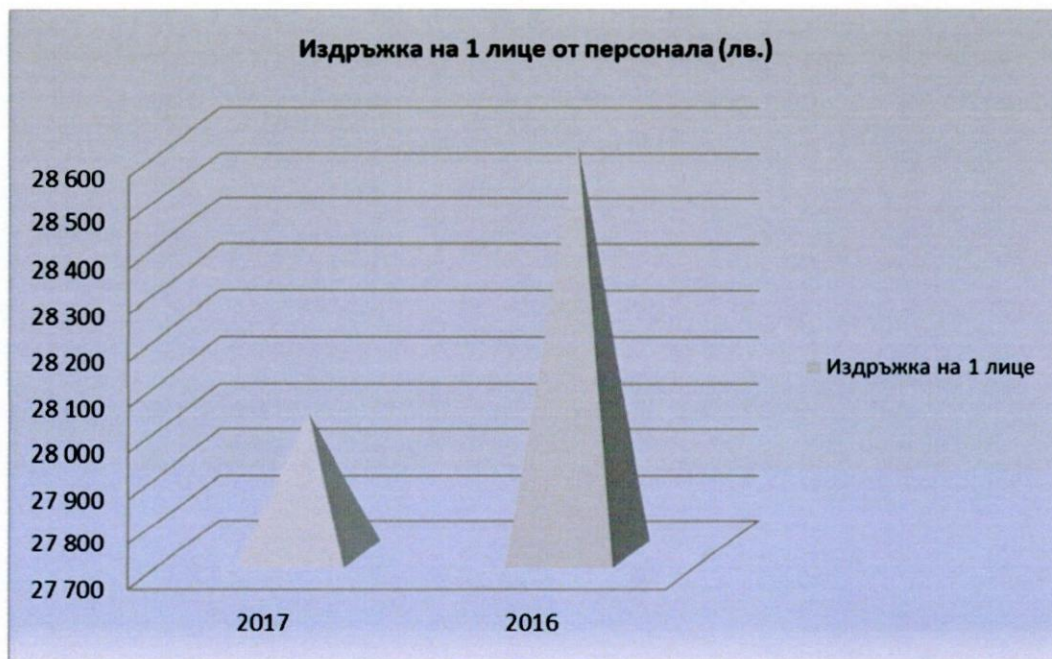
## ✓ Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала:

(лева)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
Година	2017	2016
Персонал	17	9
Възнаграждения и осигуровки*	476 206	257 392
Издръжка на 1 лице, лв.	28 012	28 599
* От отчета за приходите и разходите		

Издръжка на едно лице от персонала (лв.)		
	2017	2016
Издръжка на 1 лице	28 012	28 599

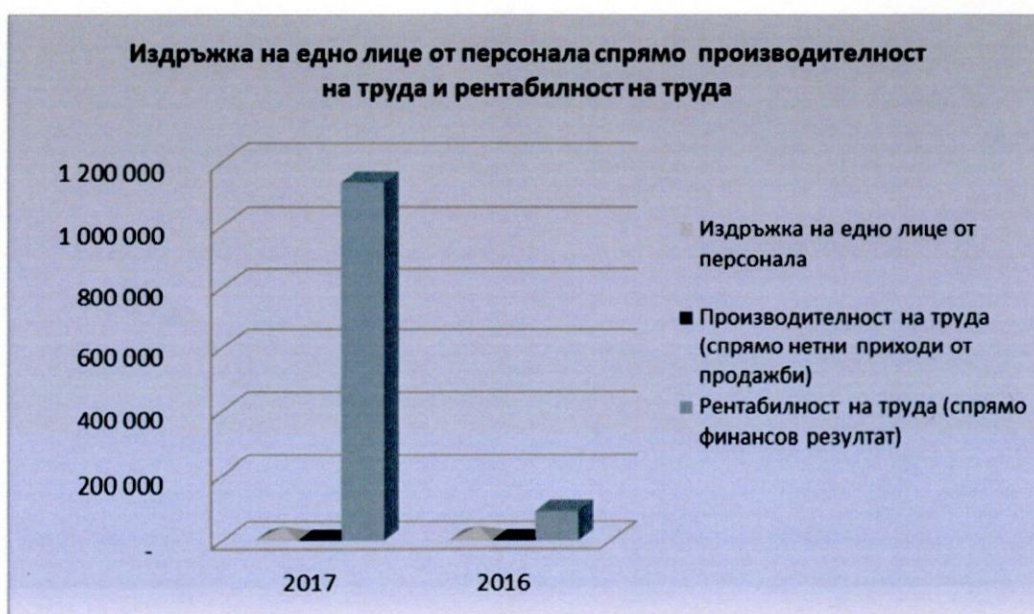




- ✓ издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала спрямо производителност на труда и рентабилност на труда:

(лева)

Години	2017	2016
Издръжка на едно лице от персонала	28 012	28 599
Производителност на труда (спрямо нетни приходи от продажби)	773	3 548
Рентабилност на труда (спрямо финансов резултат)	1 136 416	90 892





**IV. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ (съгл. чл. 39, т.5 от ЗС)**

През 2017 г. ДКК не е развивало действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност.

**V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (съгл. чл. 39, т. 3 от ЗС)**

- ✓ С Протокол № 360 от 09.01.2018 г. и Протокол № 371/09.02.2018 г. на Съвета на директорите е взето решение за внасяне на искане до министъра на икономиката, в качеството му на орган, упражняващ правата на едноличния собственик на капитала на ДКК, за даване на разрешение за подписване, прехвърляне и продажба на права върху активи, за които е получено такова и във връзка с това е анексиран договора за банков кредит за предоставяне на допълнителни средства.
- ✓ На 09.02.2018 г. е подписан Анекс към Договор за банков кредит от 05.05.2016 г. за предоставянето на допълнителни кредитни средства.
- ✓ На 09.02.2018 г. е подписан Анекс към Договор за залог на акции/временни удостоверение от 11.05.2016 г., свързан с обезпечаване на всички вземания, за които е бил учреден залог върху притежаваните временни удостоверения, както следва:
  - За 6 000 000 бр. акции от капитала на „Монтажи“ ЕАД;
  - За 50 000 бр. акции от капитала на „Летище Стара Загора“ ЕАД, преобразувано в „Летище Стара Загора“ ЕООД;
  - За 690 392 бр. акции от капитала на „Нити“ ЕАД;
  - За 42 020 бр. акции от капитала на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД.
  - За 7 000 000 бр. акции от капитала на “София тех парк” АД, поради промяна в състава на обезпечението и отпадане на “София тех парк” АД и “Летище Стара Загора” ЕАД
- ✓ На 09.02.2018 г. е подписан Анекс към Договор за особен залог на дружествени дялове от 11.05.2016 г. За обезпечаване на всички вземания по предходен анекс към договора, е учреден залог и върху притежаваните 50 000 бр. дружествени дяла от капитала на “Летище Стара Загора” ЕООД;
- ✓ На 21.02.2018 г. с вх. номер 20180221092527 на ТР при Агенция по вписванията, и на основание Протокол РД – 21-21/13.02.2018 год. на министъра на икономиката, е вписана непарична вноска в капитала на ДКК, право на собственост върху 12 005 000 бр. акции, представляващи 100 % от капитала на „Еко Антрацит“ ЕАД, гр. София;
- ✓ С Протокол № 378/28.02.2018 г. е взето решение за внасяне на искане до министъра на икономиката, в качеството му на орган, упражняващ правата на едноличния собственик на капитала на ДКК, разрешение за подписване на допълнително споразумение № 5 към Договор за заем;
- ✓ С Протокол № 380/02.03.2018 г. е взето решение за отпускане на финансови средства (дарение) за животоспасяваща операция на Самуил Владимиров, страдащ от тумор в задната част на главата;



- ✓ На основание Решение № 891/20 октомври 2016 г. е издаден Протокол № РД-21-27/23.03.2018 г. на министъра на икономиката, с взето решение за увеличаване на капитал на ДКК чрез непарична вноска – право на собственост на държавата върху недвижими имоти - частна държавна собственост, находящи се в гр. Баня, област София.

## VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, изисквана по реда на чл. 187д от ТЗ (съгл. чл.39, т.6 от ЗС)

- **Информация за придобитите и прехвърлени през годината собствени акции:**

През 2017 г. Дружеството не е придобивало и прехвърляло собствени акции и облигации.

- **Информация за притежаваните собствени акции:**

Дружеството не притежава собствени акции и облигации.

## VII. СДЕЛКИ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ ДКК и СВЪРЗАНИ ЛИЦА

- **Информация за сключените сделки със свързани лица:**

През 2017 г. ДКК е сключило следните сделки със свързани лица:

Свързано лице	Характер на свързаността	Вид на сделката	Договор	Неуредени разчети към 31.12.2017 г. хил.лв.
„Монтажи“ ЕАД	Дружеството е едноличен собственик на капитала му	Търговски заем	Договор от 29.09.2015 г.	723
„Държавна лаборатория Българска роза“ ЕООД	Дружеството е едноличен собственик на капитала му	Търговски заем	Договор от 01.08.2016 г.	11
„Авионамс“ АД	Дружеството притежава 99.96 от капитала му	Търговски заем	Договор от 07.06.2016 г.	9 627
„Ел Би булгарикум“ ЕАД	Дружеството е едноличен собственик на капитала му	Търговски заем	Договор от 29.08.2017 г.	9 247
„Национален институт за изследване на вино и спиртни напитки“ ЕООД	Дружеството е едноличен собственик на капитала му	Търговски заем	Договор от 29.08.2017 г.	3 819

## VIII. СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО

През отчетната 2017 г. ДКК не е сключило сделки, водени извънбалансово.



**IX. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ на ДКК, ОСНОВНИ ИНВЕСТИЦИИ В СТРАНАТА, И ИЗТОЧНИЦИТЕ / НАЧИНИТЕ НА ФИНАНСИРАНЕ**

- **Информация за дъщерни предприятия, които се намират под контрола на ДКК:**

Описанието на дъщерното предприятие	Размер на акциите / дяловете в дъщерното предприятие	Процент на контрол	Стойност на инвестицията към 31.12.2017 г.
“Летище Стара Загора” ЕООД	50 000 бр. дяла	100 %	157 000 лв.
“Държ. лаб-я Българска Роза” ЕООД	500 бр. дяла	100%	47 000 лв.
“Национален институт за изследване на вино и спиртни напитки” ЕООД	70 128 бр. дяла	100%	5 506 000 лв.
“Учебно Консултантски Комплекс” ЕООД	2 400 бр. дяла	100 %	165 000 лв.
“Нити” ЕАД	690 392 бр. акции	100 %	2 964 000 лв.
“Ел Би Булгарикум” ЕАД	42 020 бр. акции	100 %	21 970 000 лв.
“Горубсо Рудозем” ЕАД (л)	543 539 бр. акции	100 %	11 989 лв.
“Стопански Търговски Комплекс” ЕООД (л)	38 379 бр. дяла	100 %	384 000 лв.
“Тежко машиностроене” АД (л)	1 936 787 бр. акции	92.19 %	1 936 787 лв.
“Кинтекс” ЕАД	39 581 бр. акции	100 %	50 560 000 лв.
“Вазовски машиностроителни заводи” ЕАД	145 500 000 бр. акции	100 %	112 012 000 лв.
“Авионамс” АД	2 090 729 бр. акции	99.96 %	28 944 711 лв.
“Консолид комерс” ЕАД (л)	41 103 бр. акции	100 %	509 000 лв.
“Сертификация” ЕООД	240 585 бр. дяла	100 %	206 000 лв.
“Електронекспорт” ЕООД, (вливане на “Дружба авто” ЕООД)	535 бр. дяла	100 %	5 350 лв.
	2 374 бр. дяла	100 %	1 лв.
“Монтажи” ЕАД	6 000 000 бр. акции	100 %	6 000 000 лв.
“Овча Купел” ЕООД	2 732 бр. дяла	100 %	1 991 000 лв.
“Институт по маркетинг” ЕООД	128 957 бр. дяла	100 %	509 000 лв.
“Булгарплодекспорт” ООД	3 083 бр. дяла	99.09 %	128 817 лв.

На 08.05.2016 г. дружеството участва в публичен търг, проведен по изпълнително дело за придобиване на акциите от капитала на „Авионамс“ АД. Издаденото от ЧСИ Постановление за възлагане на 2 090 729 броя поименни акции от капитала на „Авионамс“ АД влиза в законна сила на 28.04.2017 г. ДКК е вписана в Книгата на акционерите, акциите са джиросани и предадени в държане на дружеството на 11.05.2017 г.

- **Информация за дългосрочни инвестиции в дъщерни предприятия**

Описанието на дъщерното предприятие	Размер на акциите / дяловете в дъщерното предприятие	Процент на контрол	Стойност на инвестицията към 31.12.2017 г.
“Летище Стара Загора” ЕООД	50 000 бр. дяла	100 %	157 000 лв.
“Държ. лаб-я Българска Роза” ЕООД	500 бр. дяла	100%	47 000 лв.
“Национален институт за изследване на вино и спиртни напитки” ЕООД	70 128 бр. дяла	100%	5 506 000 лв.
“Учебно Консултантски Комплекс” ЕООД	2 400 бр. дяла	100 %	165 000 лв.
“Нити” ЕАД	690 392 бр. акции	100 %	2 964 000 лв.
“Ел Би Булгарикум” ЕАД	42 020 бр. акции	100 %	21 970 000 лв.



„Горубсо Рудозем“ ЕАД (л)	543 539 бр. акции	100 %	11 989 лв.
„Стопански Търговски Комплекс“ ЕООД (л)	38 379 бр. дяла	100 %	384 000 лв.
„Тежко машиностроене“ АД (л)	1 936 787 бр. акции	92.19 %	1 936 787 лв.
„Кинтекс“ ЕАД	39 581 бр. акции	100 %	50 560 000 лв.
„Вазовски машиностроителни заводи“ ЕАД	145 500 000 бр. акции	100 %	112 012 000 лв.
„Авионамс“ АД	2 090 729 бр. акции	99.96 %	28 944 711 лв.
„Консолид комерс“ ЕАД (л)	41 103 бр. акции	100 %	509 000 лв.
„Сертификация“ ЕООД	240 585 бр. дяла	100 %	206 000 лв.
„Електронекспорт“ ЕООД,	535 бр. дяла	100 %	5 350 лв.
(вливане на „Дружба авто“ ЕООД)	2 374 бр. дяла	100 %	1 лв.

- Информация за текущите финансови активи:**

Дружеството класифицира като текущи финансови активи, инвестициите в следните дружества:

Участие в дъщерно дружество	Брой акции/дялове	Дялово участие в %	31.12.2017 г. в лева
„Монтажи“ ЕАД, гр. София.	6 000 000 бр. акции	100 %	6 000 000
„Овча купел“ ЕООД, гр. София	2 732 бр. дяла	100 %	1 991 000
„Институт по маркетинг“ ЕООД, гр. София	128 957 бр. дяла	100 %	509 000
„Булгарплодекспорт“ ООД, гр. София	3 083 бр. дяла	99.09 %	128 817

Представените участия, които притежава дружеството са отчетени и представени по себестойност (цена на придобиване).

## Х. СКЛЮЧЕНИ ОТ ДКК, ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ В КАЧЕСТВОТО НА ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛИ

- Информация за сключени от ДКК договори за заем:**

Заемодател	Стойност – хил. лв.	Краен срок на погасяване	Неуредени разчети към 31.12.2017 г. (хил.лв.)
<b>1. Задължения към финансови предприятия</b>			
Българска Банка за Развитие	52 000	20.05.2026	31 289
<b>2. Задължения към свързани лица</b>			
Ел Би Булгарикум ЕАД	9 200	29.08.2020	9 247
„Национален институт за изследване на вино и спиртни напитки“ ЕООД	3 800	29.08.2020	3 819



**XI. СКЛЮЧЕНИ ОТ ДКК ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ В КАЧЕСТВОТО НА ЗАЕМОДАТЕЛИ**

- **Информация за сключени от ДКК“ ЕАД договори за заем:**

Наименование на свързаното лице	Вземане в началото на периода (хил.лв.)		Класифицирани през 2017 год. (хил.лв.):		Предоставени кредити (хил.лв.):	Размер на начислените лихви (хил.лв.):	Постъпления по кредити (хил.лв.):		Вземане в края на периода (хил.лв.)	
	Главница	Лихви:	Главница:	Лихви:			Главница	Лихви:	Главница:	Лихви:
1. “Кинтекс” ЕАД	500	27	-	-	-	2	500	29	-	-
2. “Монтажи” ЕАД	670	30	-	-	-	23	-	-	670	53
3. “ДЛ Бълг.роза” ЕООД	10	-	-	-	-	1	-	-	10	1
4. “Овча Купел” ЕООД	30	1	-	-	-	-	30	1	-	-
5. “Авионамс” АД	-	-	5 810	158	5 590	723	1 773	881	9 627	-
Общо:	<b>1 210</b>	<b>58</b>	<b>5 810</b>	<b>158</b>	<b>5 590</b>	<b>749</b>	<b>2 303</b>	<b>911</b>	<b>10 307</b>	<b>54</b>

С Допълнително споразумение от 16.05.2017 г. към Договор за търговски заем на „Авионамс“ АД от 07.06.2016 г. е увеличен размерът на кредитната линия до 11 400 хил.лв. Падежът на главницата и лихвата е променен от 30.09.2017 г. на 31.12.2017 г.

С Допълнително споразумение от 01.09.2017 г. към Договор за търговски заем на „Авионамс“ АД от 07.06.2016 г. е променен падежът на главницата по търговския заем от 31.12.2017 г. на 31.12.2025 г., а за възнаградителната лихва – не по-късно от 31.03.2026 г.

**XII. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ (съгл. чл.39, т.8 от ЗС)**

- **Политиката относно управление на финансовите ресурси на ДКК касае способността му да:**
  - изпълнява задълженията си навременно;
  - реализира добра събираемост на вземанията;
  - генерира приходи, а оттам и печалба;
  - финансира приоритетно ключови инвестиционни проекти;
  - да инвестира в рентабилни инвестиции.
- **Политиката относно управление на финансовите ресурси на ДКК отчита влиянието на ключови фактори като:**
  - междуфирмените вземания и задължения;
  - събираемост на вземанията;
  - ценова политика;
  - търговска политика;
  - данъчна политика и ползването на данъчни облекчения;
  - технологичната обезпеченост на дружеството;
  - взаимоотношения с финансово-кредитни институции.



- **Политиката относно управление на финансовите ресурси на ДКК** включва следните принципи:
- стриктно спазване на действащото законодателство;
  - мониторинг на ключови финансови показатели;
  - обезпечаване на мениджмънта с финансово - счетоводна информация за вземане на решения;
  - своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на дружеството при възможно най-изгодни условия;
  - финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на дружеството.

### XIII. ОЦЕНКА НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИ НАМЕРЕНИЯ

Инвестиционни намерения и възможности за тяхното реализиране в Дружеството са зависими от решенията на Министерски съвет и Министерство на икономиката, както и Агенция за приватизация и следприватизационен контрол.

### XIV. НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ

През отчетната 2017 г. в основните принципи на управление на ДКК не са настъпили промени.

### XV. ПРОМЕНИ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ

През отчетната 2017 г. в управителните органи на ДКК не са настъпили промени.

### XVI. РАЗМЕР НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, НАГРАДИТЕ И/ИЛИ ПОЛЗИТЕ НА ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ (съгл. чл. 247, ал. 2, т.1 от ТЗ)

- **Информация за получените възнаграждения на членовете на управителните органи на ДКК – Съвет на директорите:**

Размер на възнагражденията	Сума в лева	Основание
Разходи за възнаграждения	115 572 лв	Изплатено възнаграждение
Разходи за компенсируеми отпуски, съгл. СС 19	1 533 лв.	Начислени разходи за компенсируеми отпуски

### XVII. ПРИДОБИТИТЕ, ПРИТЕЖАВАНИТЕ И ПРЕХВЪРЛЕНИТЕ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ПРЕЗ ГОДИНАТА АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА ДКК (съгл. чл. 247, ал. 2, т.2 от ТЗ)

- **Информация за придобитите акции на ДКК от членовете на Съвета на директорите:**

През 2017 г. не са придобивани и прехвърляни акции на Дружеството от членовете на Съвета на директорите. Едноличен собственик на капитала на ДКК е Министерство на икономиката.



**XVIII. УЧАСТИЕТО НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ В ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА** като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети на директорите (съгл. чл. 247, ал. 2, т.4 от ТЗ)

За участие на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества са подадени съответните декларации в Министерство на икономиката.

**XIX. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДКК (съгл. чл. 39, т.4 от ЗС и чл. 247, ал. 3 от ТЗ)**

Прогнозните данни за 2018 г. са на база Бизнес програма на ДКК за периода 2018 г. – 2020 г., приета с Протокол № РД-21-50/07.11.2017 г. на министъра на икономиката.

(хил.лв.)

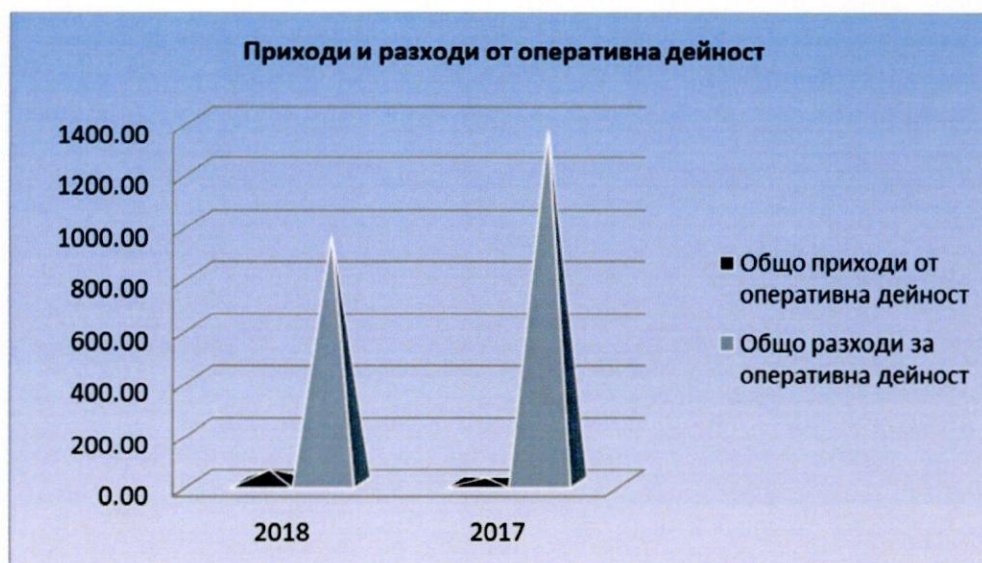
N:	Показатели:	2018	2017	Изменение
		година	година	стойност
1	Финансов резултат	26 114	19 319	6 795
2	Нетни приходи от продажби	50	13	37
3	Общо приходи от оперативна дейност	50	19	31
4	Общо приходи	29 172	22 454	6 718
5	Общо разходи за оперативна дейност	948	1 359	(411)
6	Общо разходи	3 058	3 122	(64)
7	Собствен капитал	284 419	266 259	18 160
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	51 994	122 311	(70 317)
9	Обща сума на активите	336 413	395 873	(59 460)
10	Краткотрайни активи	77 321	126 789	(49 468)
11	Краткосрочни задължения	3 086	84 998	(81 912)
12	Краткосрочни вземания	45 424	117 090	(71 666)
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	8 629	8 629	-
14	Парични средства	916	1 059	(143)
15	Материални запаси	8	11	(3)
16	Дългосрочни задължения	48 908	37 313	11 595
<b>Рентабилност:</b>				
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	522.28	1 486.08	(963.80)
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.09	0.07	0.02
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0.50	0.16	0.34
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0.08	0.05	0.03
<b>Ефективност:</b>				
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	9.54	7.19	2.35
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	0.05	0.01	0.04
<b>Ликвидност:</b>				
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	25.06	1.49	23.57



24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	17.81	1.49	16.32
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	3.09	0.11	2.98
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0.30	0.01	0.28
<b>Финансова автономност:</b>				
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	5.47	2.18	3.29
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)	6.47	3.24	3.23

(хил.лв.)

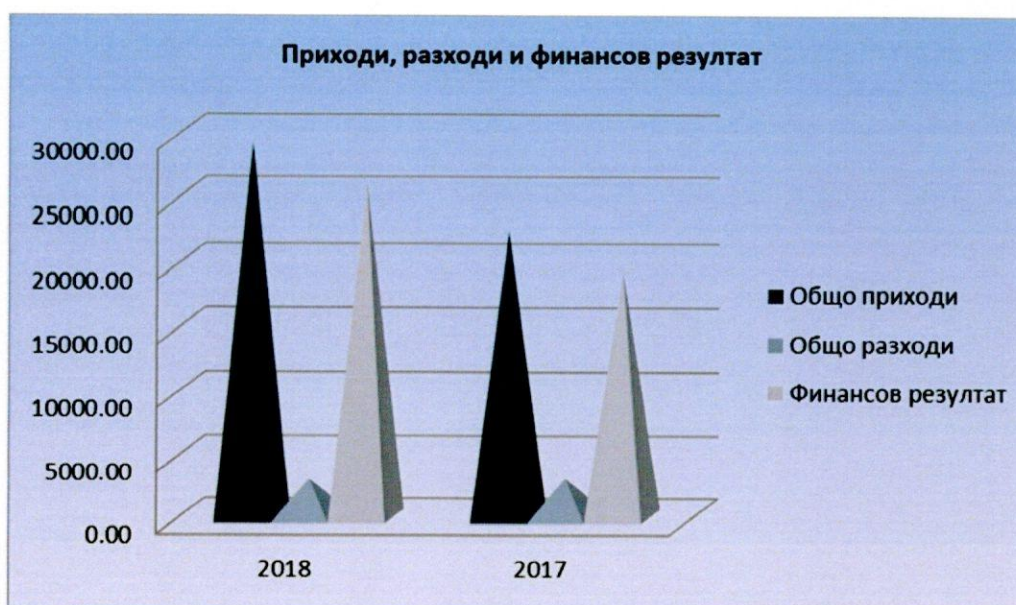
	2018	2017
Общо приходи от оперативна дейност	50	19
Общо разходи за оперативна дейност	948	1 359



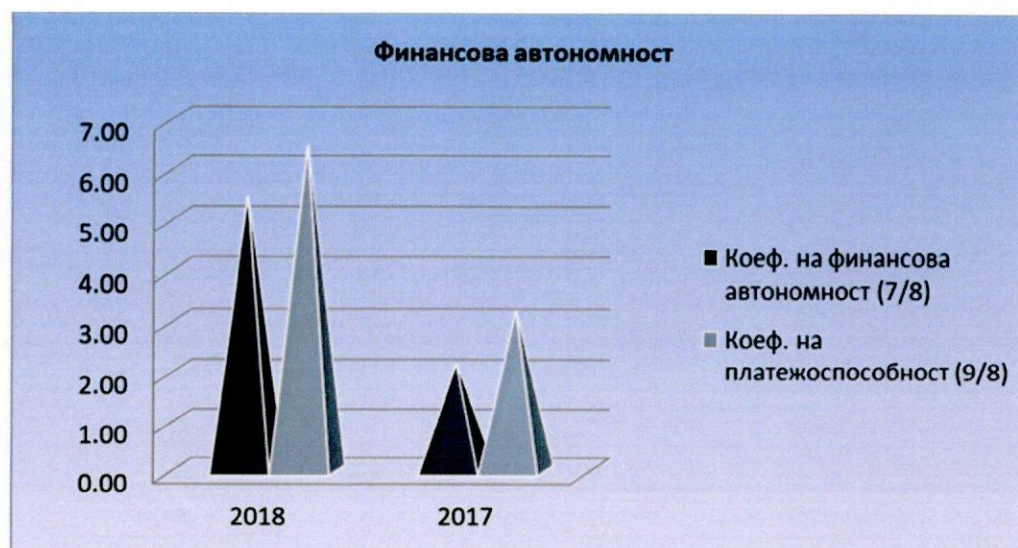
хил.лв.

	2018	2017
Общо приходи	29 172	22 454
Общо разходи	3 058	3 122
Финансов резултат	26 114	19 319



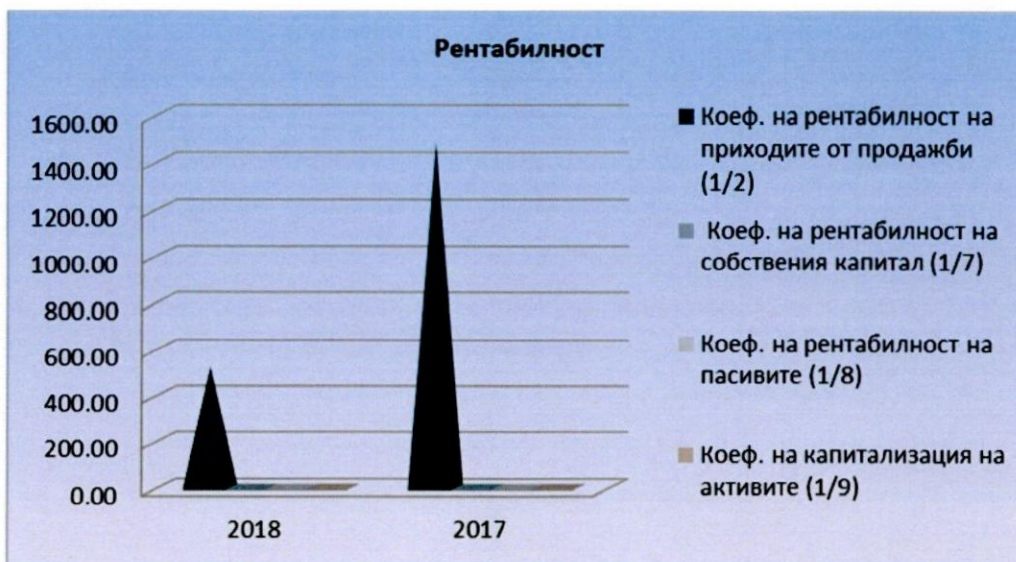


	2018	2017
Коеф. на финансова автономност (7/8)	5.47	2.18
Коеф. на платежоспособност (9/8)	6.47	3.24

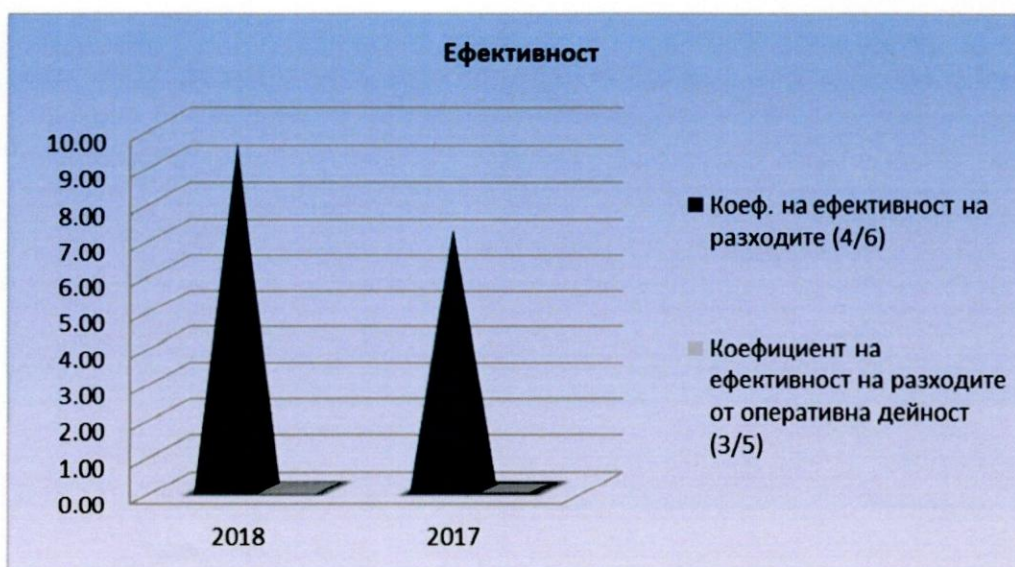


	2018	2017
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	522.28	1 486.08
Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0.09	0.07
Коеф. на рентабилност на пасивите	0.50	0.16
Коеф. на капитализация на активите	0.08	0.05





	2018	2017
Коеф. на ефективност на разходите	9.54	7.19
Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност	0.05	0.01



	2018	2017
Коеф. на обща ликвидност (10/11)	25.06	1.49
Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	17.81	1.49
Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	3.09	0.11
Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0.30	0.01



