



ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ

АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА И АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ“ ЕАД КЪМ 31.03.2023 г.

ОРГАНИЗАЦИОННА ФОРМА

„ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ“ (ДКК/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 и продажба на участия в капитала на търговски дружества; придобиване, управление, отдаване под наем и продажба на недвижими имоти; реализиране на стратегически проекти; предоставяне на услуги по водоснабдяване и канализация, доставяне и пречистване на вода за питейно-битови цели, както и услуги по отвеждане и пречистване на отпадъчни води, включително стопанисване, поддръжка и експлоатация на водоснабдителни, канализационни и пречиствателни мрежи и съоръжения, строителство, реконструкция, ремонт, поддръжане и опериране на всякакви елементи на техническата инфраструктура, разположени върху собствени на дружеството имоти, разпределение на електрическа енергия и природен газ и експлоатация на затворени електроразпределителни и газоразпределителни мрежи, както и всякаква друга производствена и търговска дейност, незабранена от закона..

Собственост: Капиталът на Дружеството е собственост на българската държава, като правата на едноличен собственик се упражняват от министъра на икономиката и индустрията.

Капитал: Дружеството е с капитал 892 194 488 лв., разпределен в 892 194 488 бр. поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. всяка една.

Акционери:	Участие в капитала:
Държавата - Министерство на икономиката и индустрията	100,00%

Органи на управление: Дружеството е с едностепенна система на управление:

Съвет на директорите:

- Ивайло Цветанов Лилов -Член на Съвета на директорите
- Костадинка Христова Кърджиева -Член на Съвета на директорите

София 1113, ул. Тинтява 86
тел: +359 2 441 12 58, +359 882 28 39 42
факс: +359 2 423 00 55, +359 884 13 57 39
office@stateconsolidationcompany.bg

- Иван Тодоров Зангочев -Председател на Съвета на директорите и Член на СД
- Венцислав Марио Димитров -Изпълнителен директор и Член на СД
- Андрей Емилов Лалов -Член на Съвета на директорите
- Владимир Цветанов Димитров -Член на Съвета на директорите
- Борислава Пламенова Пенева -Член на Съвета на директорите;
и се представлява от
Венцислав Марио Димитров - 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 е във взаимоотношения на свързани лица, със следните юридически и физически лица:

Собственик на капитала на дружеството упражняващ контрол:

Капиталът на Дружеството е собственост на българската държава, като правата на едноличен собственик се упражняват от министъра на икономиката и индустрията.

Дъщерни дружества в т.ч.

- „Вазовски машиностроителни заводи“ ЕАД, гр. Сопот
- „Кинтекс“ ЕАД, гр. София
- „НИТИ“ ЕАД, гр. Казанлък
- „Авионамс“ АД, гр. Пловдив
- „Монтажи“ ЕАД, гр. София
- „Ел Би Булгарикум“ ЕАД, гр. София
- „Еко Антрацит“ ЕАД, гр. София
- „Екоинженеринг – РМ“ ЕООД, гр. София
- „Национален институт за изследвания и сертификация“ ЕООД, гр.София
- „Учебно Консултантски Комплекс“ ЕООД (л), гр. София
- „Институт по маркетинг“ ЕООД, гр. София
- „Стопански Търговски Комплекс“ ЕООД (л), гр. София
- „Овча купел“ ЕООД (л), гр. София
- „Тежко машиностроене“ АД (л), гр. София
- „Консолид Комерс“ ЕАД (л), гр. София

Дружества под общ контрол на държавата

- Публични предприятия

Ключов управленски персонал:

- Ивайло Цветанов Лилов
- Костадинка Христова Кърджиева
- Иван Тодоров Зангочев
- Венцислав Марио Димитров
- Андрей Емилов Лалов
- Владимир Цветанов Димитров
- Борислава Пламенова Пенева

АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА

Осъществяваната от ДКК, гр. София основна дейност е:

- придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, свързани с осигуряване на максимален положителен ефект за държавата от притежаваната от нея собственост;
- отдаване под наем на недвижими имоти, собственост на дружеството;
- постигане на по-добър финансов ефект от управлението на паричните средства, което да способства за постигането на по-висока печалба;
- универсален правоприменник на преобразувани неефективни търговски дружества с държавно участие в капитала чрез вливането или апортирането им в ДКК с цел оптимизиране на разходи;
- насърчаване на инвестициите в страната, включително и с прилагането на мерки, залегнали в Закона за насърчаване на инвестициите чрез предлагане на инвеститорите на подходящи терени и имоти за развитие на бизнес, създаване на добавена стойност и работни места;
- дейности, възложени съгласно Закона за водите и Решение на Министерски съвет № 495/13.07.2018 г.

АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.03.2023 г.

1. Приходи от дейността

Реализираните приходи от дейността за отчетния период, приключващ на 31.03.2023 г. и тяхното изменение спрямо съпоставимия предходен период за първо тримесечие на 2022 г., са както следва:

Таблица 1

(хил.лв.)

Реализирани приходи от дейността			
по видове	31.03.2023	31.03.2022	изменение
Приходи от продажба на услуги	47	41	6
Приходи от продажба на стоки	-	-	-
Други приходи	7	14	(7)
Увеличение на запасите от незавършено производство	-	383	(383)
Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия (предприятия от групата)	1571	-	1571
Други лихви и финансови приходи	97	1346	(1249)
Общо приходи	1722	1784	(62)

Общо признатите приходи от дейността на дружеството през отчетния период, приключващ на 31.03.2023 г., са в размер на 1722 хил. лв., което е намаление с 62 хил. лв. или 3,48 % спрямо предходен период. Основен фактор за това е значителното намаление на приходите от лихви (93%). При анализа им в предходния отчетен период и произхода им се установи, че те не са свързани с основната дейност на дружеството, поради което намалението им е по-скоро

положителен факт. Това е така, защото дружеството през текущия отчетен период не начислява лихви по операции от минали периоди, както се е случило през 2022 год., които са реално несъбираеми (по цесии с банка КТБ в несъстоятелност). Малка част от намалението в размер на 7 хил. лв. или едва 0,39% от общите приходи се дължи на намаленото финансиране във връзка с държавната компенсация, за скъпата електро енергия през първото тримесечие на 2023 г.

Основната дейност на ДКК ЕАД предопределя издръжката на дружеството да се формира от разпределянето на дивидент от дъщерни дружества. Поради това през текущия отчетен период е начислен авансов дивидент в размер на 1 571 хил. лв., като основание за това е печалбата на част от търговските предприятия от групата за 2022 год., която по все още предварителни данни ще възлиза на над 85 мил. лв..

В тази връзка за отчетното тримесечие, приходите от финансова дейност остават най-големи, но се променя характера им и от приходи от лихви са представени като приходи от дивиденти и се равняват на 97 % от общите приходи.

Анализа показва, че друго чувствително изменение на приходите през текущия период е това на запасите от незавършено производство. Тъй като ДКК ЕАД не е производствено предприятие, тук през съпоставимото тримесечие на 2022 г. са отчитани дейностите свързани с изпълнението на Решение № 495 от 13.07.2018 г., допълнено с Решение № 698 от 04.10.2018 г. на Министерски, а именно проектирането и изпълнението на ремонтно-възстановителни работи по язовирните стени и съоръженията към тях. По тази специфична задача на ДКК ЕАД, вменена от държавата като едноличен собственик на капитала, през първо тримесечие на 2023 г. не е извършвана дейност, поради което изменението е 100%.

Като съпътстваща дейност ДКК ЕАД стопанисва и управлява включени в капитала му имоти. Приходите от отдаването им под наем през отчетния период показват нарастване в размер на 6 хил. лв. или 14,63 % спрямо 2022 г. Тези приходи представляват едва 0,34 %, от общите, което е обяснимо поради факта, че по-голямата част от недвижимите имоти са в състояние (груб строеж, през срутване), което не позволява тяхното менажиране на този етап.

Всички признати приходи през отчетното тримесечие са реализирани изцяло на вътрешния пазар.

Графика 1



Таблица 2

(%)

Относителен дял в приходите от дейността			
по видове стоки/услуги	31.03.2023	31.03.2022	изменение %
Приходи от продажба на услуги	2.73	2.30	0.43
Приходи от продажба на стоки	-	-	-
Други приходи	0.41	0.78	(0.37)
Увеличение на запасите от незавършено производство	-	21.47	(21.47)
Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия (предприятия от групата)	91.23	-	91.23
Други лихви и финансови приходи	5.63	75.45	(69,82)

2. Разходи за дейността

Отчетените разходи за дейността през отчетния период, приключващ на 31.03.2023 г. и тяхното изменение спрямо съпоставимия предходен период първо тримесечие на 2022 г., са както следва:

Таблица 3

(хил.лв.)

Разходи за обичайната дейност			
по видове	31.03.2023	31.03.2022	изменение
Разходи за материали	10	7	3
Разходи за външни услуги	231	451	(220)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	399	302	97
Разходи за амортизация	106	110	(4)
Други разходи	58	100	(42)
Финансови разходи	910	813	97
Общо разходи от обичайна дейност	1 714	1 783	(69)

Таблица 4

(%)

Изменение на относителния дял на разходите от обичайна дейност			
по видове стоки/ услуги	31.03.2023	31.03.2022	изменение %
Разходи за материали	0,56	0.39	0,17
Разходи за външни услуги	12.95	25.29	(12.34)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	22.37	16.93	5.44
Разходи за амортизация	5.94	6.17	(0.23)
Други разходи	3.25	5.96	(2.71)
Финансови разходи	51.00	48.75	2.26

Анализа на посочените данни в горните две таблици показват общо намаление на разходите през първото тримесечие на 2023 г. с 69 хил. лв. или 3,87 %, спрямо тримесечието на 2022 г., което е резултат от намалението по почти всички пера. Най - значително с 220 хил. лв. или 12, 34 % са намалели разходите за външни услуги. Това се дължи на временно спрени дейности по отчитане работата с Монтажи ЕАД във връзка с ремонтно-възстановителните дейности на язовири и съоръжения за тях, както и липсата във връзка с това през отчетното тримесечие на експертен съвет.

Освен наблюдаваното общото намаление, детайлният анализ показва, че има и пера разходите, по които се увеличават. Нарастват разходите за материали с 0,17 %, които заемат незначителен дял спрямо общите. Разходите за заплати и осигуровки, както и тези за лихви се повишават в абсолютна стойност еднакво с по 97 хил. лв. или 5,44 %. Нарастването и при двете позиции се държи на протичащите инфлационни процеси в целия свят, включително и България и съответно увеличените лихви по кредита, който ДКК ЕАД има към БРР АД (136 млн. остатък по главница). Изменени са и възнагражденията в дружеството, тъй като средносписъчният състав на персонала не отчита съществена промяна през отчетния период.

Забележка: Във връзка с установен пропуск в отчетените разходи през първо тримесечие на 2022 год. при изготвянето на настоящия отчет са направени корекции с цел постигането на максимална коректност в съпоставимостта на данните.

В резултат на отчетените през първото тримесечие на 2023 г. приходи и разходи ДКК ЕАД формира печалба в размер на 8 хил. лв., която нараства спрямо съпоставимото тримесечие на 2022 г.

На база на постигнатите резултати в ДКК ЕАД могат да се изчислят основните финансови показатели, даващи представа за състоянието на дружеството. Те са представени в таблиците по-долу.

Таблица 5

(хил. лева)

Рентабилност на труда		
Години	31.03.2023	31.03.2022
Средносписъчен състав	20	19
Финансов резултат, след данъци	8	1
Финансов резултат / 1 лице	0.4	0.05

Таблица 6

(хил. лева)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
Година	31.03.2023	31.03.2022
Персонал	20	19
Възнаграждения и осигуровки*	399	302
Издръжка на 1 лице, хил. лв.	20	16
* От отчета за приходите и разходите		

ФИНАНСОВИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ КЪМ 31.03.2023 г.

N	Показатели:	2023	2022	2023/2022	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат, преди данъци	8	1	7	700.00%
2	Нетни приходи от продажби	47	41	6	14.63%
3	Общо приходи от оперативна дейност	54	438	-384	-87.67%
4	Общо приходи	1722	1784	-62	-3.48%
5	Общо разходи за оперативна дейност	804	970	-166	-17.11%
6	Общо разходи	1714	1783	-69	-3.87%
7	Собствен капитал	1068907	1068899	8	0.00%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	204488	190839	13649	7.15%
9	Обща сума на активите	1273395	1259738	13657	1.08%
10	Краткотрайни активи	750815	777062	-26247	-3.38%
11	Краткосрочни задължения	79966	65917	14049	21.31%
12	Краткосрочни вземания	10530	10585	-55	-0.52%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)			0	0.00%
14	Парични средства	45351	31543	13808	43.78%
15	Материални запаси	40968	40968	0	0.00%
16	Дългосрочни задължения	124522	124922	-400	-0.32%
Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.17	0.02	0.15	597.87%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.00	0.00	0.00	699.99%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0.00	0.00	0.00	646.60%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0.00	0.00	0.00	691.42%

N	Показатели:	2023	2022	2023/2022	
		година	година	стойност	процент
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1.00	1.00	0.00	0.41%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	0.07	0.45	-0.38	-85.13%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	9.39	11.79	-2.40	-20.35%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	0.70	0.64	0.06	9.34%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0.57	0.48	0.09	18.52%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0.57	0.48	0.09	18.52%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	5.23	5.60	-0.37	-6.67%
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)	6.23	6.60	-0.37	-5.66%

РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

При осъществяване на дейността си ДКК е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати. Основните рискове, пред които е изправено Дружеството включват външни фактори, които могат да окажат въздействие върху постигане на целите, произтичащи от:

- Невъзможност от страна на работещите дъщерни дружества да генерират достатъчно печалби, респ. да разпределят дивидент в полза на ДКК;
- Финансови затруднения от страна на дъщерните дружества и други контрагенти на дружеството, респ. невъзможност за събиране на вземанията от тях;
- Недостатъчен паричен ресурс, респ. невъзможност за плащане на изискуемите задължения;
- Липса на инвеститорски интерес и финансов ресурс от страна на бизнеса по отношение на придобиване на предлаганите за продажба, собственост на ДКК активи.

26 Април 2023 г.

Изпълнителен директор:

Венцислав Димитров

Изготвил:

Пламен Стоилов

Главен счетоводител

