



ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ

АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА И АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ“ ЕАД КЪМ 30.06.2023 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, поддържане 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:

- Костадинка Христова Кърджиева - Председател и 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

- 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
- „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:

- Костадинка Христова Кърджиева
- 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 30.06.2023 г.

1. Приходи от дейността

Реализираните приходи от дейността за отчетния период, приключващ на 30.06.2023 г. и тяхното изменение спрямо съпоставимия предходен период за шестмесечието на 2022 г., са както следва:

Таблица 1

(хил.лв.)

Реализирани приходи от дейността			
по видове	30.06.2023	30.06.2022	изменение
Приходи от продажба на услуги	170	161	9
Приходи от продажба на стоки	-	-	-
Други приходи	19	21	(2)
Увеличение на запасите от незавършено производство	-	413	(413)
Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия (предприятия от групата)	37156	9316	27840
Други лихви и финансови приходи	191	3633	(3442)
Общо приходи	37 536	13 544	23 992

Общо признатите приходи от дейността на дружеството през отчетния период, приключващ на 30.06.2023 г., са в размер на 37 536 хил. лв., което е нарастване с 23 992 хил. лв. или над 177 % спрямо предходен период. Основен фактор за това е значителното увеличение на приходите от дивиденди от ВМЗ ЕАД.

Анализа показва, че друго чувствително изменение на приходите през текущия период е от лихви, като тук те отчитат намаление с 3 442 хил. лв., което се дължи на прекратената практика за начисляване на лихви по договорите за цесии.

Наблюдава се и липса на отчетена дейност по изпълнението на ремонтно-възстановителни работи на язовирните стени и съоръженията към тях, свързана с изпълнението на Решение № 495 от 13.07.2018 г., допълнено с Решение № 698 от 04.10.2018 г. на Министерски. По тази специфична задача на ДКК, вменена от държавата като едноличен собственик на капитала, както през първо тримесечие на 2023 г., така и към полугодieto не е отчетана дейност, поради което изменението спрямо съпоставимия период на 2022 г. е 100%.

От дейността по стопанисването и управлението на имотите включени в капитала на ДКК ЕАД, приходите от наем през отчетния период показват минимално нарастване в размер на 9 хил. лв. спрямо 2022 г. Тези приходи обаче представляват едва незначителна част от общите и почти покриват разходите за МДТ и ТБО. Това се обяснява с факта, че по-голямата част от недвижимите имоти са в състояние (груб строеж, пред срутване), което не позволява тяхното отдаване под наем на този етап.

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

Относителният дял на отделните приходи към общите е представен в Таблица 2, като от данните се вижда, че приходите от дивиденди от дъщерните дружества, които ДКК управлява са основни и за отчетния период представляват почти 99% от общите приходи.

Таблица 2

(%)

Относителен дял в приходите от дейността			
по видове стоки/услуги	30.06.2023	30.06.2022	изменение %
Приходи от продажба на услуги	0.45	1.19	(0.74)
Приходи от продажба на стоки			-
Други приходи	0.05	0.16	(0.10)
Увеличение на запасите от незавършено производство		3.05	(100)
Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия (предприятия от групата)	98.99	68.78	30.20
Други лихви и финансови приходи	0.51	26.82	(26.31)

2. Разходи за дейността

Отчетените разходи за дейността през първото полугодие на 2023 г., приключващо на 30.06.2023 г. и тяхното изменение спрямо съпоставимия предходен период на 2022 г., са представени в Таблица 3 и Таблица 4:

Таблица 3

(хил.лв.)

Разходи за обичайната дейност			
по видове	30.06.2023	30.06.2022	изменение
Разходи за материали	50	16	34
Разходи за външни услуги	258	702	(444)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	622	425	197
Разходи за амортизация	212	212	-
Други разходи	172	126	46
Финансови разходи	3710	2113	1597
Общо разходи от обичайна дейност	5 024	3 594	1 430

Таблица 4

(%)

Изменение на относителния дял на разходите от обичайна дейност			
по видове стоки/ услуги	30.06.2023	30.06.2022	изменение %
Разходи за материали	1.00	0.45	0.55
Разходи за външни услуги	5.14	19.53	(14.40)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	12.38	11.83	0.56
Разходи за амортизация	4.22	5.90	(1.68)
Други разходи	3.42	3.51	(0.08)
Финансови разходи	73.85	58.79	15.05

Анализа на посочените данни в горните две таблици показват общо нарастване на разходите за шестмесечието на 2023 г. в абсолютна стойност с 1 430 хил. лв. или с близо 40 %, спрямо същия период на 2022 г. Това се дължи на значителното нарастване най - вече на изменението на финансовите разходи, които заемат и най – голямо тегло в общите разходи за периода. Те са свързани основно с кредита на дружеството в ББР АД (126 460 хил. лв.) и общото увеличение на лихвените разходи на световните финансови пазари.

В резултат на отчетените през първото полугодие на 2023 г. приходи и разходи ДКК формира печалба в размер на 32 512 хил. лв., която нараства спрямо съпоставимото тримесечие на 2022 г. над три пъти. Това изцяло се дължи на извънредната международна обстановка и повишеното търсене на продукцията на ВМЗ ЕАД, като платец на дивидент на ДКК.

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

Таблица 5

(хил. лева)

Рентабилност на труда		
	30.06.2023	30.06.2022
Средносписъчен състав	20	19
Финансов резултат, след данъци	32 512	9 950
Финансов резултат / 1 лице	1625	523

Таблица 6

(хил. лева)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
	30.06.2023	30.06.2022
Персонал	20	19
Възнаграждения и осигуровки*	622	425
Издръжка на 1 лице, хил. лв.	31	22
* От отчета за приходите и разходите		

ФИНАНСОВИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ КЪМ 30.06.2023 г.

N:	Показатели:	2023	2022	2023/2022	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат, преди данъци	32512	9950	22562	226.75%
2	Нетни приходи от продажби	170	161	9	5.59%
3	Общо приходи от оперативна дейност	189	595	-406	-68.24%
4	Общо приходи	37536	13544	23992	177.14%
5	Общо разходи за оперативна дейност	1314	1481	-167	-11.28%
6	Общо разходи	5024	3594	1430	39.79%
7	Собствен капитал	1108914	1076402	32512	3.02%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	193382	188059	5323	2.83%
9	Обща сума на активите	1302296	1264461	37835	2.99%
10	Краткотрайни активи	731485	693825	37660	5.43%
11	Краткосрочни задължения	80702	61599	19103	31.01%
12	Краткосрочни вземания	11881	10540	1341	12.72%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)			0	0.00%
14	Парични средства	67850	31542	36308	115.11%
15	Материални запаси	41115	41115	0	0.00%
16	Дългосрочни задължения	112679	126460	-13781	-10.90%
Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	191.25	61.80	129.45	209.46%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.03	0.01	0.02	217.17%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0.17	0.05	0.12	217.76%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0.02	0.01	0.02	217.26%
Ефективност:					

N:	Показатели:	2023	2022	2023/2022	
		година	година	стойност	процент
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	7.47	3.77	3.70	98.26%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	0.14	0.40	-0.26	-64.20%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	9.06	11.26	-2.20	-19.53%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	0.99	0.68	0.30	44.62%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0.84	0.51	0.33	64.19%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0.84	0.51	0.33	64.19%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	5.73	5.72	0.01	0.18%
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)	6.73	6.72	0.01	0.16%

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.

25 Юли 2023 г.

Изпълнителен директор:

Венцислав Димитров

Изготвил:

Пламен Стоилов

Главен счетоводител

