



ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ

АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА И АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ“ ЕАД КЪМ 30.06.2024 г.

ОРГАНИЗАЦИОННА ФОРМА

„ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ“ ЕАД (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:

От 01.01.2024 г. до 03.01.2024 г. :

- ЕЛЕНА ХРИСТОВА БОЛТАДЖИЕВА
- ДЕСИСЛАВА ХРИСТОВА ЧАЛЪМОВА
- ВЕНЕЛИН ДЕНЧЕВ ШЪКОВ
- ИВАН ТОДОРОВ ЗАНГОЧЕВ

От 03.01.2024 г. до 09.02.2024 г. :

- ЕЛЕНА ХРИСТОВА БОЛТАДЖИЕВА
- НИКОЛИНА ДИМИТРОВА ГЮРОВА-МАДЖЕВА
- ДЕСИСЛАВА ХРИСТОВА ЧАЛЪМОВА
- ВЕНЕЛИН ДЕНЧЕВ ШЪКОВ
- ИВАН ТОДОРОВ ЗАНГОЧЕВ

От 09.02.2024 г. до 13.05.2024 г. :

- ДЕСИСЛАВА ХРИСТОВА ЧАЛЪМОВА
- ТЕОДОРА ВЛАДИМИРОВА СТОЯНОВА
- КОНСТАНТИН СТОЙЧЕВ СТОЙЧЕВ
- ЕЛЕНА ХРИСТОВА БОЛТАДЖИЕВА
- АСЕН НИКОЛАЕВ НЕНЧЕВ

От 13.05.2024 г. до 30.06.2024 г. :

- СТАНИМИР ЦОЛОВ ЦВЕТКОВ
- КАТЕРИНА ИВАНОВА ПЕТРОВА
- МАРИЯНА ВЕСЕЛИНОВА ИГНАТОВА
- КОНСТАНТИН СТОЙЧЕВ СТОЙЧЕВ
- АСЕН НИКОЛАЕВ НЕНЧЕВ

и се представлява :

От 01.01.2024 г. до 09.02.2024 г. : ИВАН ТОДОРОВ ЗАНГОЧЕВ- Изпълнителен директор

От 09.02.2024 г. до 30.06.2024 г. : КОНСТАНТИН СТОЙЧЕВ СТОЙЧЕВ- 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:

- ЕЛЕНА ХРИСТОВА БОЛТАДЖИЕВА
- ДЕСИСЛАВА ХРИСТОВА ЧАЛЪМОВА
- ВЕНЕЛИН ДЕНЧЕВ ШЪКОВ
- НИКОЛАЙ ТОДОРОВ ЖЕЛЯЗКОВ
- ИВАН ТОДОРОВ ЗАНГОЧЕВ
- НИКОЛИНА ДИМИТРОВА ГЮРОВА-МАДЖЕВА
- ТЕОДОРА ВЛАДИМИРОВА СТОЯНОВА
- КОНСТАНТИН СТОЙЧЕВ СТОЙЧЕВ
- АСЕН НИКОЛАЕВ НЕНЧЕВ
- СТАНИМИР ЦОЛОВ ЦВЕТКОВ
- КАТЕРИНА ИВАНОВА ПЕТРОВА
- МАРИЯНА ВЕСЕЛИНОВА ИГНАТОВА

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 правопреемник 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 30.06.2024 г.

1. Приходи от дейността

Реализираните приходи от дейността за отчетния период, приключващ на 30.06.2024 г. и тяхното изменение спрямо съпоставимия предходен период за шестмесечието на 2023 г., са както следва:

Таблица 1

(хил.лв.)

Реализирани приходи от дейността			
по видове	30.06.2024	30.06.2023	изменение
Приходи от продажба на услуги	256	170	86
Приходи от продажба на стоки	-	-	-
Други приходи	7 302	19	7 283
Увеличение на запасите от незавършено производство	-	-	-
Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия (предприятия от групата)	40 000	37 156	2 844
Други лихви и финансови приходи	439	191	248
Общо приходи	47 997	37 536	10 461

Общо признатите приходи от дейността на дружеството през отчетния период, приключващ на 30.06.2024 г., са в размер на 47 997 хил. лв., което е нарастване с 10 461. лв. или над 27.86 % спрямо предходен период. Основен фактор за това е изпратен частичен ликвидационен дял от

„Овча Купел“ ЕООД в размер на 7 260 хил. лв. и увеличение на приходите от дивиденди от „ВМЗ“ ЕАД.

Анализа показва, че друго чувствително изменение на приходите през текущия период е от лихви, които нарастват с 248 хил. лв., което е свързано с два кредита към дъщерни търговски дружества (Авионамс АД и Кинтекс ЕАД).

През периода отново прави впечатление, че няма 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 ЕАД, вменена от държавата като едноличен собственик на капитала не са приети разходи от края на 2022 г.

От дейността по стопанисването и управлението на имотите включени в капитала на ДКК ЕАД, приходите от наем през отчетния период показват нарастване в размер на 86 хил. лв. спрямо същия период на 2023 г. Това се държи основно на вливането в края на май 2023 г. на дружество „Плод и Зеленчук“ ЕООД, чийто дълготрайни активи се отдават под наем. Приходите от наем обаче представляват незначителна част от общите и след отчисляването на 50/100 в полза на държавата не покриват разходите за МДТ и ТБО и охрана. 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.

Таблица 2

(%)

Относителен дял в приходите от дейността			
по видове стоки/услуги	30.06.2024	30.06.2023	изменение %
Приходи от продажба на услуги	0.53	0.45	0.08
Други приходи	15.21	0.05	15.16
Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия (предприятия от групата)	83.34	98.99	(15,65)
Други лихви и финансови приходи	0.91	0.51	0,41

2. Разходи за дейността

Отчетените разходи за дейността през първото полугодие на 2024 г., приключващо на 30.06.2024 г. и тяхното изменение спрямо съпоставимия предходен период на 2023 г., са представени в Таблица 3 и Таблица 4:

Таблица 3

(хил.лв.)

Разходи за обичайната дейност			
по видове	30.06.2024	30.06.2023	изменение
Разходи за материали	48	50	(2)
Разходи за външни услуги	147	204	(57)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	797	776	21
Разходи за амортизация	215	212	3
Други разходи	3 108	172	2936
Финансови разходи	450	3710	(3260)
Общо разходи от обичайна дейност	4 765	5 124	(359)

Таблица 4

(%)

Изменение на относителния дял на разходите от обичайна дейност			
по видове стоки/ услуги	30.06.2024	30.06.2023	изменение %
Разходи за материали	1,01	0,98	0,03
Разходи за външни услуги	3,08	3,98	(0,90)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	16,73	15,14	1,58
Разходи за амортизация	4,51	4,14	0,37
Други разходи	65,23	3,36	61,87
Финансови разходи	9,44	72,40	(62,96)

Анализа на посочените данни в горните две таблици показват намаление на разходите за шестмесечието на 2024 г. в абсолютна стойност с 359 хил. лв. или с близо 7 %, спрямо същия период на 2023 г. Това се дължи на значителното намаление на финансовите разходи, които през 2023 г. са формирани от лихви по кредит към ББР, а през 2024 г. поради предсрочно погасяване на 16.01.2024 г. (126 млн. лв.) вече не се начисляват. В същото време значително са нараснали другите разходи, което е резултат от загубата на последна съдебна инстанция (ВАС) на дело по акт на НАП от 2022 г., с което са отчетени разходи по непризнат данъчен кредит във връзка с извършени разходи по ремонт и реконструкция на язовири и язовирни стени и съоръжения в размер на близо 2 800 хил. лв.

В резултат на отчетените през първото полугодие на 2024 г. приходи и разходи ДКК ЕАД формира печалба в размер на 43 232 хил. лв., която нараства спрямо съпоставимото тримесечие на 2023 г. с 10 820 хил. лв. или 33,38 %. Това изцяло се дължи на извънредната международна обстановка и повишеното търсене на продукцията на ВМЗ ЕАД, като платец на дивидент на ДКК ЕАД.

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

ФИНАНСОВИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ КЪМ 30.06.2024 г.

N:	Показатели:	2024	2023	2024/2023	
				стойност	процент
1	Финансов резултат, преди данъци	43232	32412	10820	33.38%
2	Нетни приходи от продажби	256	170	86	50.59%
3	Общо приходи от оперативна дейност	7558	189	7369	3898.94%
4	Общо приходи	47997	37536	10461	27.87%
5	Общо разходи за оперативна дейност	4315	1414	2901	205.16%
6	Общо разходи	4765	5124	-359	-7.01%
7	Собствен капитал	1106804	1063572	43232	4.06%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	2422	130459	-128037	-98.14%
9	Обща сума на активите	1109266	1194031	-84765	-7.10%
10	Краткотрайни активи	583716	668141	-84425	-12.64%
11	Краткосрочни задължения	2307	11471	-9164	-79.89%
12	Краткосрочни вземания	520250	562275	-42025	-7.47%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	406	406	0	0.00%
14	Парични средства	6575	48975	-42400	-86.57%
15	Материални запаси	41115	41115	0	0.00%
16	Дългосрочни задължения	115	118988	-118873	-99.90%
Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	168.88	190.66	-21.78	-11.43%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.04	0.03	0.01	28.17%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	17.85	0.25	17.60	7084.55%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0.04	0.03	0.01	43.58%
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	10.07	7.33	2.75	37.50%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1.75	0.13	1.62	1210.43%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	253.02	58.25	194.77	334.40%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	228.54	53.32	175.21	328.60%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	3.03	4.30	-1.28	-29.71%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	2.85	4.27	-1.42	-33.25%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	456.98	8.15	448.83	5505.36%
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)	458.00	9.15	448.84	4904.03%

Таблица 5

(хил. лева)

Рентабилност на труда		
	30.06.2024	30.06.2023
Средносписъчен състав	18	20
Финансов резултат, след данъци	43 232	32 412
Финансов резултат / 1 лице	2 402	1 621

Таблица 6

(хил. лева)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
	30.06.2024	30.06.2023
Персонал	18	20
Възнаграждения и осигуровки*	797	776
Издръжка на 1 лице, хил. лв.	44,28	38,80
* От отчета за приходите и разходите		

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 2024 г.

Изпълнителен директор:

Константин Стойчев



Изготвил:

Пламен Стоилов

Главен счетоводител