



ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ

АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА И АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

НА „ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ“ ЕАД

КЪМ 31.03.2024 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:

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 31.03.2024 г. :

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

и се представява :

От 01.01.2024 г. до 09.02.2024 г. : ИВАН ТОДОРОВ ЗАНГОЧЕВ-
Изпълнителен директор
От 09.02.2024 г. до 31.03.2024 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

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 31.03.2024 г.

1. Приходи от дейността

Реализираните приходи от дейността за отчетния период, приключващ на 31.03.2024 г. и тяхното изменение спрямо съпоставимия предходен период за първо тримесечие на 2023 г., са както следва:

Таблица 1

(хил. лв.)

Реализирани приходи от дейността			
по видове	31.03.2024	31.03.2023	изменение
Приходи от продажба на услуги	63	47	16
Приходи от продажба на стоки	-	-	-
Други приходи	-	7	(7)
Увеличение на запасите от незавършено производство	-	-	-
Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия (предприятия от групата)	7 270	1 571	5 699
Други лихви и финансови приходи	220	97	123
Общо приходи	7 553	1 722	5 831

Общо признатите приходи от дейността на дружеството през отчетния период, приключващ на 31.03.2024 г., са в размер на 7 553 хил. лв., което е нарастване с 5 831 хил. лв. или над 338,62 % спрямо предходен период. Това се дължи на изплатен ликвидационен дял от дъщерното дружество „Овча купел“ ЕООД (л).

Анализа показва, че увеличението отчитат и приходите от наем и лихви. По съществено е нарастването на начислените лихви, като от 97 хил. лв. през предходния съпоставим период за първото тримесечие на 2024 г. те са в размер на 220 хил. лв. или изменението им е с повече от 120 %. Това се дължи на отпуснат кредити от ДКК на дъщерното дружество „Кинтекс“ ЕАД през месец юли 2023 г. и допълнително отпуснатите суми и предоговорен стар кредит с „Авионамс“ АД през 2023 г.

През отчетното тримесечие 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 съвет, с които държавата като едноличен собственик на капитала е вменила специфична задача на ДКК ЕАД извън основната ѝ дейност.

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 16 хил. лв. спрямо 2023 г. Важно е да се отбележи, че тези приходи формират под 1% от общите приходи на дружеството. Половината от получените суми за наем се внасят в полза на държавата, с което дружеството не успява да покрива издръжката по охрана, МД и ТБО. Една от основните причини за това е състоянието на част от недвижимите имоти (груб строеж, през срутване), което не позволява тяхното отдаване под наем.

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

. Таблица 2

(%)

Относителен дял в приходите от дейността			
по видове стоки/услуги	31.03.2024	31.03.2023	изменение %
Приходи от продажба на услуги	0.83	2.73	(1.90)
Приходи от продажба на стоки	-	-	-
Други приходи	-	0.41	(0.41)
Увеличение на запасите от незавършено производство	-	-	
Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия (предприятия от групата)	96.25	91.23	5.02
Други лихви и финансови приходи	2.91	5.63	(2.72)

2. Разходи за дейността

Отчетените разходи за дейността през първото тримесечие на 2024 г., приключващо на 31.03.2024 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	31.03.2024	31.03.2023	изменение
Разходи за материали	30	10	20
Разходи за външни услуги	76	231	(155)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	332	399	(67)
Разходи за амортизация	111	106	5
Други разходи	31	58	(27)
Финансови разходи	205	910	(705)
Общо разходи от обичайна дейност	785	1 714	(929)

Таблица 4

(%)

Изменение на относителния дял на разходите от обичайна дейност			
по видове стоки/ услуги	31.03.2024	31.03.2023	изменение %
Разходи за материали	3.82	0.58	3.24
Разходи за външни услуги	9.68	13.48	(3.8)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	42.29	23.28	19.01
Разходи за амортизация	14.14	6.18	7.96
Други разходи	3.95	3.38	0.58
Финансови разходи	26.11	53.09	26.98

Данните в таблици № 3 и № 4 показват значително намаление на разходите за първото тримесечие на 2024 г.. В абсолютна стойност общите разходи са с 929 хил. лв. или с близо 120 % по-малко, спрямо същия период на 2023 г. Анализа показва, че това се дължи основно на значителното изменение на финансовите разходи, които заемат 26,11 % от общите разходи за периода. Финансовите разходи в дружеството са свързани основно с кредит от ББР АД (126 460 хил. лв.) и тяхното значително оптимизиране се дължи на направеното пълно предсрочно погасяване на тази експозиция на 16-ти януари 2024 г.

В резултат на отчетените през първото тримесечие на 2024 г. приходи и разходи ДКК ЕАД формира печалба в размер на 6 768 хил. лв., която отчита нарастване спрямо съпоставимото тримесечие на 2023 г. над 21 пъти. Това изцяло се дължи на изплатен през месец януари 2024 г. ликвидационен дял от дъщерното дружество „Овча Купел“ ЕООД (л).

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.

Таблица 5

(хил. лева)

Рентабилност на труда		
	31.03.2024	31.03.2023
Средносписъчен състав	17	20
Финансов резултат, след данъци	6 768	8
Финансов резултат / 1 лице	398	0.4

Таблица 6

(хил. лева)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
	31.03.2024	31.03.2023
Персонал	17	20
Възнаграждения и осигуровки*	332	399
Издръжка на 1 лице, хил. лв.	20	20
* От отчета за приходите и разходите		

Данните от горната таблица показват, че изменението на разходите за възнаграждения и осигуровки се дължи на промяна в средносписъчния състав, като не се променят разходите за труд. Заплатите в дружеството не са променяни от септември 2022 г.

ФИНАНСОВИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ КЪМ 31.03.2024 г.

N:	Показатели:	2024	2023	изменение 2024/2023	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат, преди данъци	6 768	8	6 760	84600.00
2	Нетни приходи от продажби	63	47	16	134.04
3	Общо приходи от оперативна дейност	63	54	9	116.67
4	Общо приходи	7 553	1 722	5 831	438.62
5	Общо разходи за оперативна дейност	580	804	-224	72.14
6	Общо разходи	785	1 714	-929	45.80
7	Собствен капитал	1 056 461	1 049 693	6 768	100.64
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	2 321	130 328	-128 007	1.78
9	Обща сума на активите	1 098 841	1 180 021	-81 180	93.12
10	Краткотрайни активи	554 056	635 125	-81 069	87.24
11	Краткосрочни задължения	2 301	16 049	-13 748	14.34
12	Краткосрочни вземания	494 767	534 908	-40 141	92.50
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)				
14	Парични средства	7 577	48 844	-41 267	15.51
15	Материални запаси	37 932	37 929	3	100.01
16	Дългосрочни задължения	20	114 279	-114 259	0.02
Рентабилност:					

N:	Показатели:	2024	2023	изменение 2024/2023	
		година	година	стойност	процент
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	107.43	0.17	107.26	63014.29%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.01	0.00	0.01	83958.03%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	2.92	0.00	2.92	4750330.33%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0.01	0.00	0.01	90750.07%
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	9.62	1.00	8.62	857.70%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	0.11	0.07	0.04	61.72%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	240.79	39.57	201.22	508.45%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	218.32	36.37	181.94	500.21%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	3.29	3.04	0.25	8.20%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	3.29	3.04	0.25	8.20%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	455.17	8.05	447.12	5551.37%
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)	473.43	9.05	464.38	5128.87%

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.

20 май 2024 г.

Изпълнителен директор:

Константин Стойчев

Изготвил:

Главен счетоводител Пламен Стоилов

