



ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ

АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА И АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ“ ЕАД КЪМ 30.09.2024 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 до 03.09.2024 г.

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

От 03.09.2024 г. до 19.09.2024 г.

- КОНСТАНТИН СТОЙЧЕВ СТОЙЧЕВ
- СТАНИМИР ЦОЛОВ ЦВЕТКОВ
- МАРИЯНА ВЕСЕЛИНОВА ИГНАТОВА
- КАТЕРИНА ИВАНОВА ПЕТРОВА
- ВЕСЕЛИНА ВИТКОВА ВЕСЕЛИНОВА

От 19.09.2024 г. до момента :

- ДОНКО ВЕНКОВ УЗУНОВ
- СТАНИМИР ЦОЛОВ ЦВЕТКОВ
- МАРИЯНА ВЕСЕЛИНОВА ИГНАТОВА
- КАТЕРИНА ИВАНОВА ПЕТРОВА
- ВЕСЕЛИНА ВИТКОВА ВЕСЕЛИНОВА

и се представява :

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

От 09.02.2024 г. до 18.09.2024 г. : КОНСТАНТИН СТОЙЧЕВ СТОЙЧЕВ - Изпълнителен директор

От 19.09.2024 г. до 30.09.2024 г.: ДОНКО ВЕНКОВ УЗУНОВ - 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 (н), 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
- ВЕСЕЛИНА ВИТКОВА ВЕСЕЛИНОВА
- ДОНКО ВЕНКОВ УЗУНОВ

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 правоприемник 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 30.09.2024 г.

1. Приходи от дейността

Реализираните приходи от дейността за отчетния период, приключващ на 30.09.2024 г. и тяхното изменение спрямо съпоставимия предходен период за деветмесечието на 2023 г., са както следва:

Таблица 1

(хил.лв.)

Реализирани приходи от дейността			
по видове	30.09.2024	30.09.2023	изменение
Приходи от продажба на услуги	376	240	136
Приходи от продажба на стоки	-	-	-
Други приходи	8 223	26	8 197
Увеличение на запасите от незавършено производство	102 886	-	102 886
Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия (предприятия от групата)	109 522	41 916	67 606
Други лихви и финансови приходи	629	412	217
Общо приходи	221 636	42 594	179 042

Общо признатите приходи от дейността на дружеството през отчетния период, приключващ на 30.09.2024 г., са в размер на 221 636 хил. лв., което е нарастване с 179 042 хил. лв. или над 520 % спрямо предходен период. Основен фактор за това е увеличаването на запасите от незавършено производство в размер на 102 886 хил. лв. 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, изплатен частичен ликвидационен дял от „Овча Купел“ ЕООД в размер на 8 166 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 217 хил. лв., което е свързано с два кредита към дъщерни търговски дружества (Авионамс АД и Кинтекс ЕАД – върнат на 16.07.2024 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 136 хил. лв. спрямо същия период на 2023 г. Това се дължи 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, 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 вътрешният пазар.

Таблица 2

(%)

Относителен дял в приходите от дейността			
по видове стоки/услуги	30.09.2024	30.09.2023	изменение %
Приходи от продажба на услуги	0.16	0.56	(0.40)
Други приходи	3.71	0.06	3.65
Увеличение на запасите от незавършено производство	46.43	-	46.43
Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия (предприятия от групата)	49.42	98.41	(48.99)
Други лихви и финансови приходи	0.28	0.97	(0.69)

2. Разходи за дейността

Отчетените разходи за дейността през периода, приключващ на 30.09.2024 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	30.09.2024	30.09.2023	изменение
Разходи за материали	71	83	(12)
Разходи за външни услуги	103 125	406	(102 719)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	1 249	921	328
Разходи за амортизация	323	316	7
Други разходи	3 460	236	3 224
Финансови разходи	451	3910	(3 459)
Общо разходи от обичайна дейност	108 679	5 872	102 807

Таблица 4

(%)

Изменение на относителния дял на разходите от обичайна дейност			
по видове стоки/ услуги	30.09.2024	30.09.2023	изменение %
Разходи за материали	0.06	1.41	(1.35)
Разходи за външни услуги	94.90	6.91	87.99
Разходи за възнаграждения и осигуровки	1.15	15.68	(14.53)
Разходи за амортизация	0.29	5.38	(5.09)
Други разходи	3.19	4.02	(0.83)
Финансови разходи	0.41	66.59	(66.18)

Анализа на посочените данни в горните две таблици показват увеличение на разходите за деветмесечието на 2024 г. в абсолютна стойност с 102 807 хил. лв., спрямо същия период на 2023 г. Това се дължи на отчетените дейности по изпълнение 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. Също така се отчита 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 деветмесечието на 2024 г. приходи и разходи ДКК ЕАД формира печалба в размер на 112 957 хил. лв., която нараства спрямо съпоставимия период на 2023 г. с 76 235 хил. лв. 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 30.09.2024 г.

(хил.лв.)

N:	Показатели:	2024	2023	2024/2023	
				стойност	процент
1	Финансов резултат, преди данъци	112 957	36 722	76 235	207,60%
2	Нетни приходи от продажби	376	240	136	56,67%
3	Общо приходи от оперативна дейност	111 485	266	111 219	41811,65%
4	Общо приходи	221 636	42 594	179 042	420,35%
5	Общо разходи за оперативна дейност	108 228	1 962	106 266	5416,21%
6	Общо разходи	108 679	5 872	102 807	1750,80%
7	Собствен капитал	1 171 074	1 063 572	107 502	10,11%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	2 404	130 459	-128 055	-98,16%
9	Обща сума на активите	1 173 478	1 194 031	-20 553	-1,72%
10	Краткотрайни активи	648 030	668 141	-20 111	-3,01%
11	Краткосрочни задължения	2 289	11 471	-9 182	-80,05%
12	Краткосрочни вземания	436 512	562 275	-125 763	-22,37%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	406	406	0	0,00%
14	Парични средства	53 174	48 975	4 199	8,57%
15	Материални запаси	144 001	41 115	102 886	250,24%
16	Дългосрочни задължения	115	118 988	-118 873	-99,90%
Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	300,42	153,01	147,41	96,34%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0,10	0,03	0,06	179,36%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	46,99	0,28	46,71	16592,69%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0,10	0,03	0,07	212,99%
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	2,04	7,25	-5,21	-71,89%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1,03	0,14	0,89	659,79%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	283,11	58,25	224,86	386,05%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	214,11	53,32	160,79	301,54%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	23,41	4,30	19,10	443,75%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	23,23	4,27	18,96	444,10%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	487,14	8,15	478,98	5875,26%
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)	488,14	9,15	478,98	5233,34%

Таблица 6

(хил. лева)

Рентабилност на труда		
	30.09.2024	30.09.2023
Средносписъчен състав	19	22
Финансов резултат, след данъци	112 957	36 722
Финансов резултат / 1 лице	9 413	1 669

Таблица 7

(хил. лева)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
	30.09.2024	30.09.2023
Персонал	19	22
Възнаграждения и осигуровки*	1 249	963
Издръжка на 1 лице, хил. лв.	65	44
* 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.

30 октомври 2024 г.

Изпълнителен директор:

Донко Узунов

Изготвил:

Пламен Стоилов

Главен счетоводител

