

**АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
НА „ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ“ ЕАД
КЪМ 30.06.2025 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. „Лъчезар Станчев“ № 9

Адрес на управление: гр. София, р-н Изгрев, ул. „Лъчезар Станчев“ № 9

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:

**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
- „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:

- КОНСТАНТИН СТОЙЧЕВ СТОЙЧЕВ
- АСЕН НИКОЛАЕВ НЕНЧЕВ
- СТАНИМИР ЦОЛОВ ЦВЕТКОВ
- КАТЕРИНА ИВАНОВА ПЕТРОВА
- МАРИЯНА ВЕСЕЛИНОВА ИГНАТОВА
- ВЕСЕЛИНА ВИТКОВА ВЕСЕЛИНОВА
- ДОНКО ВЕНКОВ УЗУНОВ
- ТЕОДОР БОГОМИЛОВ ПЕТКОВ
- ВЛАДИМИР ФИДАНОВ ЛИЧЕВ
- ЛЮБЕН ПЛАМЕНОВ ТОМОВ
- АЛЕКСАНДРА МИЦОВА
- ПЕТЪР АТАНАСОВ ТРАЙКОВ

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 17.09.2024 г. :

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

От 18.09.2024 г. до 25.02.2025 г.

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

От 26.02.2025 г. до 23.04.2025 г.

- ТЕОДОР БОГОМИЛОВ ПЕТКОВ
- ВЛАДИМИР ФИДАНОВ ЛИЧЕВ
- ЛЮБЕН ПЛАМЕНОВ ТОМОВ
- АЛЕКСАНДРА МИЦОВА
- ЛЮДМИЛ ВЪЧКОВ ЛАЗАРОВ

От 24.04.2025 г. до момента

- ТЕОДОР БОГОМИЛОВ ПЕТКОВ
- ВЛАДИМИР ФИДАНОВ ЛИЧЕВ
- ЛЮБЕН ПЛАМЕНОВ ТОМОВ
- АЛЕКСАНДРА МИЦОВА
- ПЕТЪР АТАНАСОВ ТРАЙКОВ

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 25.02.2025 г.: ДОНКО ВЕНКОВ УЗУНОВ - Изпълнителен директор
От 26.02.2025 г. до 23.04.2025 г.: ЛЮДМИЛ ВЪЧКОВ ЛАЗАРОВ – Изпълнителен директор
От 23.04.2025 г. до момента: ПЕТЪР АТАНАСОВ ТРАЙКОВ – Изпълнителен директор

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, залежали 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 30.06.2025 г.

1. Приходи от дейността

Реализираните приходи от дейността за отчетния период, приключващ на 30.06.2025 г. и тяхното изменение спрямо съпоставимия предходен период за 2024 г., са както следва:

Таблица 1 (хил.лв.)

Реализирани приходи от дейността			
по видове	30.06.2025	30.06.2024	изменение
Приходи от продажба на услуги	432	256	176
Други приходи	-	-	-
Увеличение на запасите от незавършено производство	79 742	-	79 742
Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия (предприятия от групата)	206 576	7 270	199 306
Други лихви и финансови приходи	354	439	(85)
Общо приходи	287 104	7 965	279 139

Общо признатите приходи от дейността на дружеството през отчетния период, приключващ на 30.06.2025 г., са в размер на 287 104 хил. лв., което е нарастване с 279 139 хил. лв. или над 35 пъти спрямо предходен период. Основен фактор за това са отчетените приходи от дивиденди от дъщерните дружества 206 576 хил. лв. и увеличаването на запасите от незавършено производство в размер на 79 742 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 съвет.

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 176 хил. лв. спрямо същия период на 2024 г., като приходите от наем 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.

2. Разходи за дейността

Отчетените разходи за дейността през ~~първото~~ тримесечие на 2025 г., приключващо на 30.06.2025 г. и тяхното изменение спрямо съпоставимия предходен период на 2024 г., са представени в Таблица 2:

Таблица 2 (хил.лв.)

Разходи за обичайната дейност			
по видове	30.06.2025	30.06.2024	изменение
Разходи за материали	67	48	19
Разходи за външни услуги	78 819	147	78 672
Разходи за възнаграждения и осигуровки	831	797	34
Разходи за амортизация	252	215	37
Други разходи	5 713	3 108	2 605
Финансови разходи	2	450	(-448)
Общо разходи от обичайна дейност	85 684	4 765	80 919

Анализа на посочените данни в горната таблица показват увеличение на разходите към 30.06.2025 г. в абсолютна стойност с 80 919 хил. лв., спрямо същия период на 2024 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. на Министерски съвет.

В резултат на отчетените през първото тримесечие на 2025 г. приходи и разходи ДКК ЕАД формира печалба в размер на 201 420 хил. лв.

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 30.06.2025 г.

Таблица 3

(хил.лв.)

№	Показатели:	2025	2024	2025/2024	
				стойност	процент
1	Финансов резултат, преди данъци	201 420	43 232	158 188	365,90%
2	Нетни приходи от продажби	432	256	176	68,75%
3	Общо приходи от оперативна дейност	80 174	7 558	72 616	960,78%
4	Общо приходи	287 104	47 997	239 107	498,17%
5	Общо разходи за оперативна дейност	85 682	4 315	81 367	1885,68%
6	Общо разходи	85 684	4 765	80 919	1698,20%
7	Собствен капитал	1 264 925	1 106 804	158 121	14,29%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	39 922	2 422	37 500	1548,31%
9	Обща сума на активите	847	1 109 266	-1 108 419	-99,92%
10	Краткотрайни активи	775 781	583 716	192 065	32,90%
11	Краткосрочни задължения	37 676	2 307	35 369	1533,12%
12	Краткосрочни вземания	185 743	520 250	-334 507	-64,30%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	406	406	0	0,00%
14	Парични средства	8 224	6 575	1 649	25,08%
15	Материални запаси	315 629	41 115	274 514	667,67%
16	Дългосрочни задължения	2 246	115	2 131	1853,04%
Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	466,25	168,88	297,38	176,09%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0,16	0,04	0,12	307,66%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	5,05	17,85	-12,80	-71,73%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	237,80	0,04	237,77	610068,18%
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	3,35	10,07	-6,72	-66,73%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	0,94	1,75	-0,82	-46,58%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	20,59	253,02	-232,43	-91,86%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	5,16	228,54	-223,38	-97,74%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0,23	3,03	-2,80	-92,43%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0,22	2,85	-2,63	-92,34%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	31,68	456,98	-425,29	-93,07%
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)	0,02	458,00	-457,97	-100,00%

Таблица 4

(хил. лева)

Рентабилност на труда		
	30.06.2025	30.06.2024
Средносписъчен състав	18	18
Финансов резултат, след данъци	201 420	43 232
Финансов резултат / 1 лице	11 190	2 402

Таблица 5

(хил. лева)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
	30.06.2025	30.06.2024
Персонал	18	18
Възнаграждения и осигуровки*	831	797
Издръжка на 1 лице, хил. лв.	46	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.

31 юли 2025 г.

За изпълнителен директор:

Съгласно Решение РД-11-27/18.07.2025 г.

Теодор Петков

Изготвил:

Видин Нановски

Главен счетоводител

