ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ

АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ" ЕАД КЪМ 30.09.2026 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 и 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 558 673 601.34 евро , разпределен в 1 095 438 434 бр. поименни акции с право на глас и номинална стойност 0.51 евро всяка една.

Акционери:	Участие в капитала:
Държавата - Министерство на икономиката, инвестициите и индустрията	100,00%

Органи на управление: Дружеството е с едностепенна система на управление:

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

Съвет на директорите:

Към 17.03.2026 г.

- ТЕОДОР БОГОМИЛОВ ПЕТКОВ
- ВЛАДИМИР ФИДАНОВ ЛИЧЕВ
- ТЕОДОРА ГЕОРГИЕВА ТОЧЕВА
- ПЕТЪР АТАНАСОВ ТРАЙКОВ
- ЛЮБЕН ПЛАМЕНОВ ТОМОВ

От 18.03.2026 г. до 01.06.2026 г.

- ПЛАМЕН НИКОЛОВ СТОИЛОВ
- СЕМРА ЯКУБ МЕХМЕД
- ЕКАТЕРИНА ДИМИТРОВА БУХЛЕВА
- ПАВЛИНА ГЕНЧЕВА КОЛЕВА
- КОНСТАНТИН СТОЙЧЕВ СТОЙЧЕВ

От 02.06.2026 г. до 15.10.2026 г.момента

- КОНСТАНТИН СТОЙЧЕВ СТОЙЧЕВ
- РОСЕН ИВАНОВ ХРИСТОВ
- БОРИСЛАВ МЛАДЕНОВИЧ АНДОНОВ
- ЗДРАВКО ПАНЧОВ ШУШКОВ
- ДАНИЕЛА ВЪЛЧЕВА УЗУНОВА

От 16.10.2026 г. до момента

- КОНСТАНТИН СТОЙЧЕВ СТОЙЧЕВ
- РОСЕН ИВАНОВ ХРИСТОВ
- БОРИСЛАВ МЛАДЕНОВИЧ АНДОНОВ
- ДАНИЕЛА ВЪЛЧЕВА УЗУНОВА

и се представлява :

ОТ 24.04.2025 г. до 17.03.2026г. - ПЕТЪР АТАНАСОВ ТРАЙКОВ – Изпълнителен директор
ОТ 18.03.2026 г. до момента е 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, инвестициите 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
- „Тежко машиностроене" АД – в ликвидация, гр. София
- „Консолид Комерс" ЕАД – в ликвидация, гр. София

Дружества под общ контрол на държавата

- Публични предприятия

Ключов управленски персонал:

КОНСТАНТИН СТОЙЧЕВ СТОЙЧЕВ
РОСЕН ИВАНОВ ХРИСТОВ
БОРИСЛАВ МЛАДЕНОВИЧ АНДОНОВ
ДАНИЕЛА ВЪЛЧЕВА УЗУНОВА

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 30.09.2026г.

1. Приходи от дейността

Реализираните приходи от дейността за отчетния период, приключващ на 30.09.2026 г. и тяхното изменение спрямо съпоставимия предходен период за 2025 г., са както следва:

Таблица 1 (хил.евро)

Реализирани приходи от дейността			
по видове	**30.09.2026**	**30.09.2025**	**изменение**
Приходи от продажба на услуги	140	295	-155
Приходи от продажба на стоки	-	-	
Други приходи	-	1483	-1483
Увеличение на запасите от незавършено производство	89701	40771	48930
Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия (предприятия от групата)	52464	105621	-53157
Други лихви и финансови приходи	334	252	82
Общо приходи	**142639**	**148422**	**-5783**

Общо признатите приходи от дейността на дружеството през отчетния период, приключващ на 30.09.2026 г., са в размер на 142 639 хил. Евро - с 5 783 хил. евро по-малко спрямо същия период на предходната година. Основен фактор за това е размера на отчисления дивидент от дъщерните дружества за 2025г. - около два пъти по-малък спрямо същия за 2024г. Увеличаването на запасите от незавършено производство с 89 701 хил. евро е в резултат на 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 и Постановление № 281 от 12 декември 2025 г. за изменение и допълнение на Методиката за изменение на цената на договор за обществена поръчка в резултат на инфлация, приета с Постановление № 290 на Министерския съвет от 2022 г.

2. Разходи за дейността

Отчетените разходи за дейността към 30.09.2026 г. и тяхното изменение спрямо съпоставимия предходен период на 2025 г., са представени в Таблица 2:

Таблица 2 (хил.евро)

Разходи за обичайната дейност			
по видове	**30.09.2026**	**30.09.2025**	**изменение**
Разходи за материали	16	39	-23
Разходи за външни услуги	90235	40789	49446
Разходи за възнаграждения и осигуровки	843	712	131
Разходи за амортизация	176	188	-12
Други разходи	158	1576	-1418

Разходи от обезценка на фин. активи	-	-	
Финансови разходи	1	1	0
Общо разходи от обичайна дейност	**91429**	**43305**	**48124**

Анализът на посочените данни в горната таблица показва увеличение на разходите към 30.09.2026 г. в абсолютна стойност с 48 124 хил. евро, спрямо същия период на 2025 г. Това се дължи най-вече 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 и Постановление № 281 от 12 декември 2025 г. за изменение и допълнение на Методиката за изменение на цената на договор за обществена поръчка в резултат на инфлация, приета с Постановление № 290 на Министерския съвет от 2022 г..

В резултат на отчетените през 2026 г. приходи и разходи ДКК ЕАД формира печалба в размер на 51 210 хил. евро спрямо 105 117 хил. евро за същия период на предходната година.

На база на така посочените 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 30.09.2026 г.

Таблица 3

N:	Показатели:	2026	2025	2026/2025	
				стойност	процент
1	Финансов резултат, преди данъци	51 210	105 117	-53 907	-51.28%
2	Нетни приходи от продажби	140	295	-155	-52.54%
3	Общо приходи от оперативна дейност	89 841	42 549	47 292	111.15%
4	Общо приходи	142 639	148 422	-5 783	-3.90%
5	Общо разходи за оперативна дейност	91 428	43 304	48 124	111.13%
6	Общо разходи	91 429	43 305	48 124	111.13%
7	Собствен капитал	709 041	661 144	47 897	7.24%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	9 723	5 290	4 433	83.80%
9	Обща сума на активите	718 794	666 434	52 360	7.86%
10	Краткотрайни активи	355 163	304 294	50 869	16.72%
11	Краткосрочни задължения	9 109	4 630	4 479	96.74%
12	Краткосрочни вземания	52 419	440	51 979	11813.41%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	208	208	0	0.00%
14	Парични средства	4 347	7 507	-3 160	-42.09%
15	Материални запаси	251 114	161 413	89 701	55.57%
16	Дългосрочни задължения	614	660	-46	-6.97%
	Рентабилност:				
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	365.79	356.33	9.46	2.65%

18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.07	0.16	-0.09	-54.57%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	5.27	19.87	-14.60	-73.49%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0.07	0.16	-0.09	-54.83%
	Ефективност:				
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1.56	3.43	-1.87	-54.48%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	0.98	0.98	0.00	0.01%
	Ликвидност:				
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	38.99	65.72	-26.73	-40.67%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	6.25	1.76	4.49	255.11%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0.50	1.67	-1.17	-69.99%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0.48	1.62	-1.14	-70.57%
	Финансова автономност:				
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	72.92	124.98	-52.06	-41.65%
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)	73.93	125.98	-52.05	-41.32%

Таблица 4 (хил. евро)

Рентабилност на труда		
	30.09.2026	**30.09.2025**
Средносписъчен състав	*25*	*29*
Финансов резултат, след данъци	*51210*	*105117*
Финансов резултат / 1 лице	*2048*	*3625*

Таблица 5 (хил. евро)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
	30.09.2026	**30.09.2025**
Персонал	*25*	*29*
Възнаграждения и осигуровки*	*843*	*712*
Издръжка на 1 лице, хил. лв.	*34*	*25*
** 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;

- Липса на инвеститорски интерес и финансов ресурс от страна на бизнеса по отношение на придобиване на предлаганите за продажба, собственост на ДКК активи.

20.10.2026 г.

Изпълнителен директор:

Константин Стойчев

Изготвил: .....

Елза Чилингирова

Главен счетоводител