



## ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ

### АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА И АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ“ ЕАД КЪМ 30.06.2020 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, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, отдаване под наем на недвижими имоти, собственост на дружеството, както и всяка 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.
Капитал:	Дружеството е с капитал 891 005 745 лв., разпределен в 891 005 745 бр. поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. всяка една.

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

Органи на управление: Дружеството е едностепенна система на управление:

Съвет на директорите:  
■ Красимир Здравков Тенев Председател на СД;  
■ Лъчезар Ангелов Калбуров Член на СД;  
■ Ясен Трифонов Спасов Член на СД;  
и се представлява от Ясен Трифонов Спасов - 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.

**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 изследване на вино, спиртни напитки и етерични масла” ЕООД, гр. София
- „Сертификация” ЕООД, гр. София
- „Електронекспорт” ЕООД (л), гр. София
- „Учебно Консултантски Комплекс” ЕООД (л), гр. София
- „Институт по маркетинг” ЕООД, гр. София
- „Стопански Търговски Комплекс” ЕООД (л), гр. София
- „Горубсо Рудозем” ЕАД (н), гр. Рудозем
- „Овча купел” ЕООД (л), гр. София
- „Тежко машиностроене” АД (л), гр. София
- „Консолид Комерс” ЕАД (л), гр. София
- „Булгарплодекспорт” ЕООД (л), гр. София

**Дружества, в които ДКК има участия**

**Държавни дружества с принципал Министерство на икономиката**

**Ключов управленски персонал:**

- Ясен Трифонов Спасов
- Красимир Здравков Тенев
- Лъчезар Ангелов Калубров

## **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.

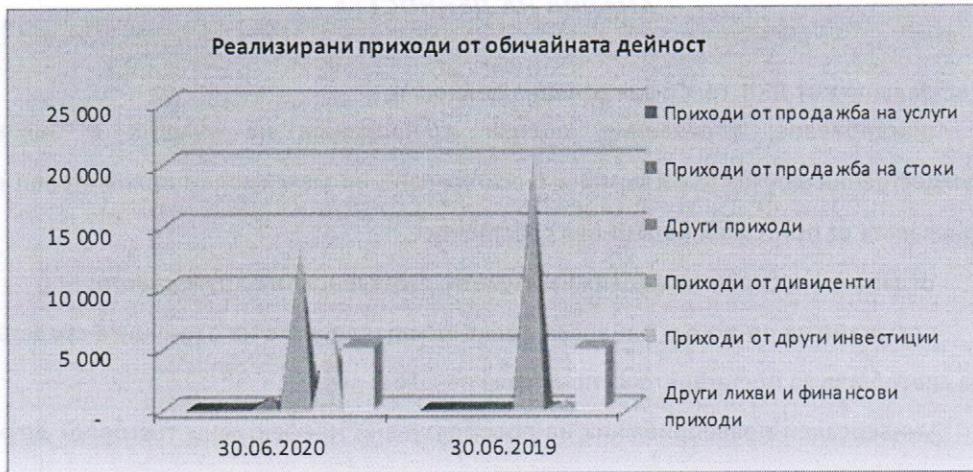
## **АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 30.06.2020 г.**

### **1. Приходи от дейността**

(хил.лв.)

Реализирани приходи от обичайната дейност			
по видове	30.06.2020	30.06.2019	изменение
Приходи от продажба на услуги	52	10	42
Приходи от продажба на стоки	3	-	3
Други приходи	759	4	755
Приходи от дивиденти	13 136	20 931	(7 795)
Приходи от други инвестиции	6 957	465	6 492
Други лихви и финансови приходи	5 263	5 118	145
<b>Общо приходи от продажби</b>	<b>26 170</b>	<b>26 528</b>	<b>(358)</b>

Общо признати приходи през второ тримесечие на 2020 г. са в размер на 26 170 хил. лв., или намаление с 1.34 % спрямо предходен период . Отчетено е увеличение в приходите от продажби на услуги (наеми) с 42 хил. лв. От общо приходи най - голям дял заемат приходите от финансова дейност – 96.88%.

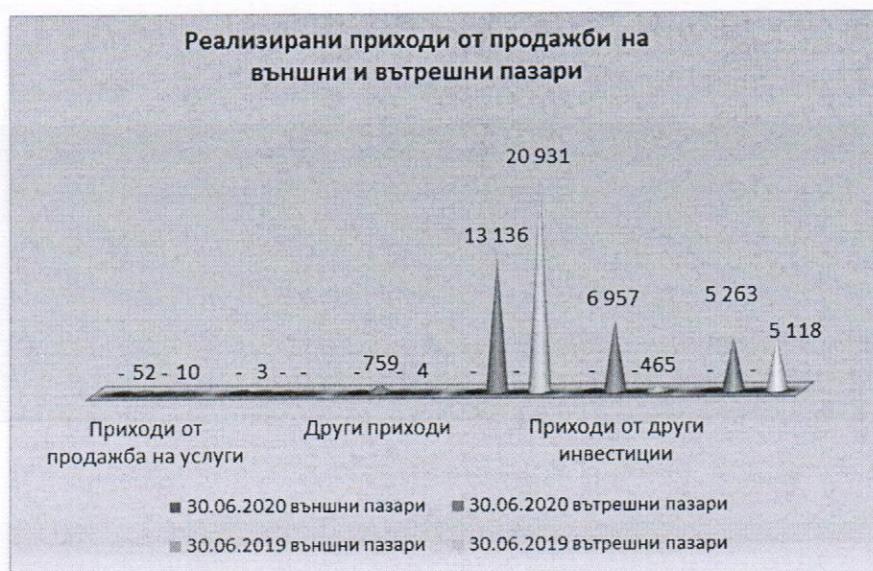


по видове стоки/ продукти/услуги	30.06.2020	30.06.2019	изменение %
Приходи от продажба на услуги	0.20%	0.04%	0%
Приходи от продажба на стоки	0.01%	0.00%	0%
Други приходи	2.90%	0.02%	3%
Приходи от дивиденти	50.19%	78.90%	(29%)
Приходи от други инвестиции	26.58%	1.75%	25%
Други лихви и финансови приходи	20.11%	19.29%	1%



(хил.лв.)

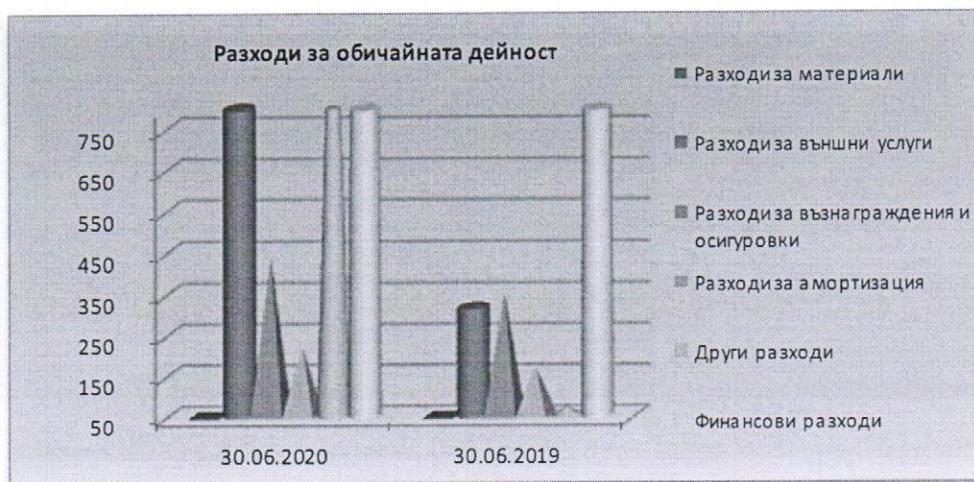
по видове стоки / услуги	Реализирани приходи					
	30.06.2020		30.06.2019		изменение	
	външни пазари	вътрешни пазари	външни пазари	вътрешни пазари	външни пазари	вътрешни пазари
Приходи от продажба на услуги	-	52	-	10	-	42
Приходи от продажба на стоки	-	3	-	-	-	3
Други приходи	-	759	-	4	-	755
Приходи от дивиденти	-	13 136	-	20 931	-	(7 795)
Приходи от други инвестиции	-	6 957	-	465	-	6 492
Други лихви и финансови приходи	-	5 263	-	5 118	-	145
<b>Общо приходи от продажби</b>	<b>-</b>	<b>26 170</b>	<b>-</b>	<b>26 528</b>	<b>-</b>	<b>(358)</b>



## 2. Разходи за дейността

(хил.лв.)

по видове	Разходи за обичайната дейност		
	30.06.2020	30.06.2019	изменение
Разходи за материали	14	11	3
Разходи за външни услуги	1 022	319	703
Разходи за възнаграждения и осигуровки	434	351	83
Разходи за амортизация	219	169	50
Други разходи	1 385	72	1 313
Финансови разходи	6 348	1 637	4 711
<b>Общо</b>	<b>9 422</b>	<b>2 559</b>	<b>6 863</b>



Относителен дял в приходите от обичайна дейност (%)			
по видове стоки/ продукти/услуги	30.06.2020	30.06.2019	изменение %
Разходи за материали	0.15%	0.43%	0%
Разходи за външни услуги	10.85%	12.47%	-2%
Разходи за възнаграждения и осигуровки	4.61%	13.72%	-9%
Разходи за амортизация	2.32%	6.60%	-4%
Други разходи	14.70%	2.81%	12%
Финансови разходи	67.37%	63.97%	3%



(хил. лева)

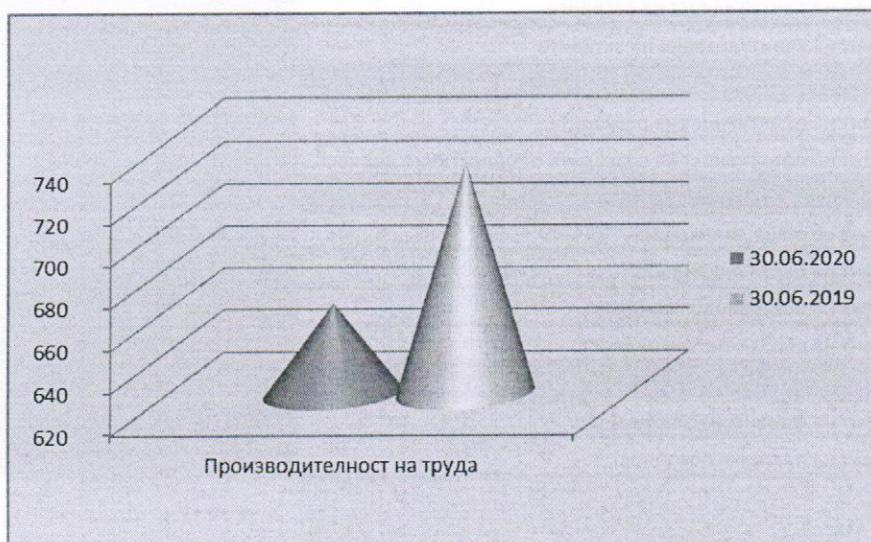
Рентабилност на труда		
Години	30.06.2020	30.06.2019
Средносписъчен състав	22	18
Финансов резултат, след данъци	16 748	23 969
Финансов резултат / 1 лице	761	1 332

(хил.лева)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
Години	30.06.2020	30.06.2019
Персонал	22	18
Възнаграждения и осигуровки*	434	351
Издръжка на 1 лице, лв.	20	20

(хил.лева)

Години	30.06.2020	30.06.2019
Издръжка на едно лице от персонала	20	20
Производителност на труда (спрямо нетни приходи от продажби)	3	1
Рентабилност на труда (спрямо финансов резултат)	761	1 332



**ФИНАНСОВИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ КЪМ 30.06.2020 г.**

(хил.лв.)

N:	Показатели:	2020	2019	Изменение 2020/2019
		година	година	
1	Финансов резултат, преди данъци	16 748	23 969	(7 221)
2	Нетни приходи от продажби	55	10	45
3	Общо приходи от оперативна дейност	814	14	800
4	Общо приходи	26 170	26 528	(358)
5	Общо разходи за оперативна дейност	3 074	922	2 152
6	Общо разходи	9 422	2 559	6 863
7	Собствен капитал	1 038 920	1 022 172	16 748
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	153 609	154 910	(1 301)
9	Обща сума на активите	1 193 240	1 184 750	8 490
10	Краткотрайни активи	737 029	729 642	7 387
11	Краткосрочни задължения	92 908	89 309	3 599
12	Краткосрочни вземания	693 288	648 496	44 792
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	406	2 120	(1 714)
14	Парични средства	43 325	79 017	(35 692)
15	Материални запаси	10	9	1
16	Дългосрочни задължения	60 701	65 601	(4 900)
<b>Рентабилност:</b>				
17	Коефициент на рентабилност на приходите	0.64	0.90	(0.26)
18	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.02	0.02	(0.01)
19	Коефициент на рентабилност на пасивите	0.11	0.15	(0.05)
20	Коефициент на капитализация на активите	0.01	0.02	(0.01)
<b>Ефективност:</b>				
21	Коефициент на ефективност на разходите	2.78	10.37	(7.59)
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност	0.26	0.02	0.25
<b>Ликвидност:</b>				
23	Коефициент на обща ликвидност	7.93	8.17	(0.24)
24	Коефициент на бърза ликвидност	7.93	8.17	(0.24)
25	Коефициент на незабавна ликвидност	0.47	0.91	(0.44)
26	Коефициент на абсолютна ликвидност	0.47	0.88	(0.42)
<b>Финансова автономност:</b>				
27	Коефициент на финансова автономност	6.76	6.60	0.16
28	Коефициент на платежоспособност	7.77	7.65	0.12

## **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,resp. да разпределят дивидент в полза на ДКК;
- Финансови затруднения от страна на дъщерните дружества и други контрагенти на дружеството, resp. невъзможност за събиране на вземанията от тях;
- Недостатъчен паричен ресурс, resp. 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.

23 Юли 2020 г.

Изпълнителен директор:

  
Ясен Спасов

