МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

30.06.2026г.

Междинният доклад за дейността на "ДКЦ 4 Варна" ЕООД, гр. Варна за първото шестмесечие на 2025г. е изготвен съгласно изискванията на чл. 27 т. 3 на Закона за счетоводството, чл. 100о, ал. 4 от ЗППЦК

24.07.2026 г.
гр. Варна

Управител: .....
(д-р Радослав Минков)

ISBN 978 – 954 – 9587 – 48 – 7
Индивидуален № 103

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 813116984

Фирма:	***"ДКЦ 4 Варна" ЕООД***
Седалище:	гр. Варна
Адрес на управление:	гр.Варна
Предмет на дейност:	Осъществяване на извънболнична специализирана медицинска помощ
Собственост:	Дружеството е 100 % общинска собственост;
Капитал:	Дружеството е с капитал 626588.20 евро, разпределен в 626588 бр. дялове с номинална стойност 1 евро всеки един.
Органи на управление:	Дружеството се управлява и представлява от: Д-р Радослав Минков Минков - управител;
Лицензии, разрешителни за осъществяване на дейността:	Лечебното заведение е вписано в регистъра на Регионална здравна инспекция Варна под № 004, том 12 и регистрационен номер на практика 0306134008
Клонове (чл. 39, т.7 от ЗС):	Дружеството няма регистрирани клонове.
Свързани лица:	Дружеството има свързани лица, както следва: Община Варна като едноличен собственик на капитала. Свързаност е налице и по отношение на изпълнителните служители, представляващи дружеството.

II. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА

Осъществяваната от "ДКЦ 4 Варна " ЕООД основна дейност е:

- Извънболнична специализирана медицинска помощ;

Реализираните нетни приходи от продажби по видове услуги за първото шестмесечие на 2026 г. и тяхното изменение спрямо първото шестмесечие на 2025г. са както следва:

ISBN 978 – 954 – 9587 – 48 – 7
Индивидуален № 105

Реализирани приходи от продажби			
по видове услуги	Шестмесечие 2026	Шестмесечие 2025	изменение %
От РЗОК за извършена медицинска дейност по договор	951	892	7%
Касови плащания от оказани медицински услуги	238	213	12%
Застрахователни дружества с дейност здравно застраховане, профилактични прегледи	28	35	-20%
Общо приходи от продажби	1217	1140	7%

Реализираните услуги в натурално изражение за първото шестмесечие на 2026 г. и тяхното изменение спрямо първото шестмесечие на 2025 г. са както следва:

Реализирани услуги в количествено изражение			
Видове стоки/ продукти/услуги	Шестмесечие 2026	Шестмесечие 2025	изменение %
Прегледи по договор с РЗОК	46972	41642	13%
Платени прегледи, извън тези по РЗОК	4318	3759	15%
Прегледи по договори със застрахователни дружества с дейност здравно осигуряване	2197	792	177%
Профилактични прегледи по договори	1857	1875	-1%
Общо:	55344	48068	15%

Относителният дял на реализираните услуги в приходите от продажби на дружеството за първото шестмесечие на 2026г. и неговото изменение спрямо първото шестмесечие на 2025г. е както следва:

ДКЦ 4 Варна" ЕООД реализира своите услуги на следните пазари:

Вътрешни

- Реализираните на вътрешните и външните пазари приходи по видове стоки/ продукти / услуги от дейността за първото шестмесечие на 2026г. и тяхното изменение спрямо първото шестмесечие на 2025г. са както следва:

ISBN 978 – 954 – 9587 – 48 – 7
Индивидуален № 109

Относителен дял в приходите от продажби			
по видове стоки/ продукти/услуги	Шестмесечие 2026	Шестмесечие 2025	изменение %
От РЗОК за извършена медицинска дейност по договор	78,13	78,25	0%
Касови плащания от оказани медицински услуги	19,57	18,68	5%
Прегледи застрахователни дружества и профилактични прегледи	2,30	3,07	-25%
Общо:	100%	100%	0%

(хил.евро)

Реализирани приходи от продажби						
по видове услуги	Шестмесечие 2026		Шестмесечие 2025		изменение %	
	външни пазари	вътрешни пазари	външни пазари	вътрешни пазари	външни пазари	вътрешни пазари
От РЗОК за извършена медицинска дейност по договор	0	951	0	892	0%	7%
Касови плащания от оказани медицински услуги	0	238	0	213	0%	12%
Застрахователни дружества с дейност здравно застраховане, профилактични прегледи	0	28	0	35	0%	-20%
Общо приходи от продажби	**0**	**1217**	**0**	**1140**	**0%**	7%

Основните клиенти на "ДКЦ 4 Варна" ЕООД, техния относителен дял в общите приходи от продажби за първото шестмесечие на 2026 г. и изменението спрямо първото шестмесечие на 2025 г. са както следва:

Основни клиенти на "ДКЦ 4 Варна" ЕООД			
Наименование	относителен дял		
	Шестмесечие 2026	Шестмесечие 2025	Изменение %
РЗОК Варна /НЗОК/	78,13	78,25	0%
Население - касови плащания	19,57	18,68	5%
Застрахователни дружества с дейност здравно осигуряване и профилактични прегледи	2,30	3,07	-25%
Общо	100%	100%	0%

ISBN 978 – 954 – 9587 – 48 – 7
Индивидуален № 109

Видно от таблицата основните клиенти на "ДКЦ 4 Варна" ЕООД, чийто относителен дял надхърля 10% от приходите от продажби са както следва:

Основни клиенти на "ДКЦ 4 Варна " ЕООД с относителен дял над 10% от приходите от продажби				
Наименование	**относителен дял %**	**ЕИК**	**седалище и адрес на управление**	**връзка / взаимоотношения с дружеството**
РЗОК Варна	78.13	121858220	Варна, бул. "Цар Освободител" № 76 А	По договор

Основните доставчици на "ДКЦ 4 Варна" ЕООД, за първото шестмесечие на 2026 г. и изменението спрямо първото шестмесечие на 2025 г. са както следва:

Основни доставчици на "ДКЦ 4 Варна " ЕООД			
Наименование	**относителен дял**		
	Шестмесечие 2026	**Шестмесечие 2025**	**Изменение %**
Аквахим 2020 ЕООД Сф	13,51	10,09	34%
МОСТ ЕНЕРДЖИ АД Сф	26,98	8,85	
СМДЛ Лаборекспрес 2000 ООД Вн	6,3	5,9	7%
Други	53,21	47,14	13%
Общо	**100%**	**100%**	

Основни доставчици на "ДКЦ 4 Варна " ЕООД с относителен дял над 10% от разходите за суровини/ материали / външни услуги				
Наименование	**относителен дял %**	**ЕИК**	**седалище и адрес на управление**	**връзка / взаимоотношения с дружеството**
МОСТ ЕНЕРДЖИ АД Сф	8,85	201325372	София бул. България № 118	Договор
Аквахим 2020 ЕООД Сф	10,9	205950275	София,ж.к. Дружба 2, бул. "Проф. Цветан Лазаров" 83	Договор

- Анализ на постигнатите финансови резултати към 30.06.2026 г.

ISBN 978 – 954 – 9587 – 48 – 7
Индивидуален № 109

Този отрицателен резултат представлява отклонение от заложените цели и се дължи на комбинация от пазарни фактори и планирани вътрешни промени.
Един от факторите за счетоводната загубата през второто тримесечие е намаляването на постъпленията от продажбите през май месец възможно е това да се е дължало на многото почивни .

Друг основен фактор е нарастването на амортизационните отчисления в резултат на закупени в края на 2025г. нови значителни дълготрайни активи. Този разход е непаричен, но намалява счетоводния финансов резултат. Макар че загубата от 19 хил. евро изисква внимание, важно е да се отбележи, че частта от нея (амортизациите) не се свързва с изтичане на реални парични средства.
Наблюдава се временно увеличение на разходите за възнаграждения през второто тримесечие. Това се изцяло на изплатеното допълнително материално стимулиране за Великден. Този разход има ***еднократен характер*** *и няма да натоварва финансовите резултати през следващите тримесечия.*

Запазва се тенденцията на стабилност на приходите от медицински услуги, заплащани по договор с РЗОК, кеш и застрахователните фонда, с които имаме договори. Търсят се нови форми на дейност с всички контрагенти, наематели и пациенти.

- Анализ на приходите и разходите

1. Приходи

За шестмесечието на 2026 са реализирани приходи в размер на 1248 хил. евро при 1172 хил. евро . за същия период на 2025г.

Основна част от приходите са тези **по договор с РЗОК , от застрахователни дружества, профилактични прегледи касови плащания** – общо 951 хил. евро – 99 % от всички приходи.

Приходите от наем - за периода е отчетен приход в размер на 23 хил. евро

Приходи от **финансиране** възлизат на 1 хил. евро Сумата от 1 хил. евро съответства на шестмесечната амортизация на придобитите чрез дарение и със средства на Община Варна дълготрайни материални активи през предходни години.

Други приходи - 7 хил. евро Сумата се формира основно от разлика в базата за изчисление на използвани през текущия период, а планирани в предходен отчетен период задължения към персонала при пенсиониране и отпуски по СС 19 с осигурителни вноски върху тях.

2. Разходи

Дружеството приключи шестмесечието с отрицателен финансов резултат, няма просрочени задължения и образува средствата за работна заплата в съответствие с финансово - икономическото си състояние. Факторите за загубата са временни *не се свързват с изтичане на реални парични средства.*

Основна част от разходите по отчета за приходи и разходи са **разходите за заплати и осигурителни вноски** върху тях - 87,97 % от всички разходи.

Разходите за материали възлизат на 50 хил. евро. Спазва се стриктно програмата за икономии и ефективност в работата.

Разходи за външни услуги са в размер на 61 хил. евро и в относителен размер почти се запазват.

Разходи за амортизация – Сумата на начислените амортизации за периода възлиза на 46 хил. евро . Тя е формирана основно от ново закупените дълготрайни активи в края на 2025г.

Другите разходи по отчета за приходи и разходи възлизат на 11 хил. евро .

Дейността на лечебното заведение, регистрирано по ЗДДС, е свързана основно с извършването на медицински услуги /освободени от ДДС/. За част от разходите по тях /телефони, консумативи/ не може да се възстанови платения ДДС и същия се отчита като друг разход. За шестмесечието сумата възлиза на 1 хил. евро.

ISBN 978 – 954 – 9587 – 48 – 7
Индивидуален № 109

Отразени като разход са и платените данъци и такси по ЗМДТ в размер на 10 хил. евро.

- **Анализ на дълготрайните активи**

През последните години лечебното заведение направи големи собствени инвестиции и обнови апаратура в клинична лаборатория и отделните кабинети, оборудва сектора по Образна диагностика. За шестмесечието се направи ремонт на покрива ,страничната козирка и се постави фотоволтаична система с която ще се намали значително разхода за ел. енергия .Тези нови дълготрайни активи са в размер на 639 хил. евро .

- **Анализ на вземанията и задълженията**

Стабилните постъпления в дружеството дават възможност дружеството да урежда своевременно разчетите с договорните си партньори.

Краткосрочните вземания по баланса към 30.06.2026 г. възлизат на 216 хил. евро при 165 хил. евро . към 31.06. 2025 година.

Основна част от вземанията от клиенти са тези за извършени медицински услуги от РЗОК Варна – 201 хил. евро , от здравноосигурителни фондове – 6 хил. евро , от наематели за фактуриран наем и издръжка – 4 хил. евро.

Лечебното заведение няма теглени кредити и сключени лизингови договори.

Краткосрочните задължения към 30.06.2025 г. са в размер на 333 хил. евро при 172 хил. евро . към 31.06.2025 г. и са формирани главно от задължения към персонала по начислени и неизплатени задължения за заплати за м. юни - 145 хил. евро , осигурителни вноски върху тях – 42 хил. евро. или общо 187 хил. евро . Задълженията към доставчици в края на периода са 123 хил. евро.

Като данъчни задължения в баланса са посочени дължимия авансов данък по ЗДДФЛ за м. юни - 23 хил. евро . и задължения за ДДС – 1 хил. евро.

Като дългосрочни задължения в баланса са посочени неизплатени компенсируеми отпуски, вкл. осигурителни вноски по СС19 Доходи на персонала и задължения към персонала за доходи при пенсиониране, изчислени чрез актюерски предположения – в общ размер на 96 хил. евро. Същите са преизчислени и начислени в края на 2025 г. и се черпят поетапно с ползването на старите отпуски и настъпване на условията за пенсиониране.

- **РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО**

Дружеството е изложено на определени рискове, по-важните от които са:

Според данни на анализатори, през 2025 г. бизнесът в България класира Пазарното развитие и Макроикономическата обстановка като най-големите бизнес рискове. Поредна година тези рискове се задържат на най-предните позиции.

Трети по значимост у нас са Законовите и регулаторни промени (нови директиви, протекционизъм, екологични, социални и управленски изисквания и изисквания за устойчивост), които се изкачват значително в класацията.

Киберинцидентите, като пробив в данните или атаки със зловреден софтуер с цел откуп, и ИТ прекъсванията са най-голямото безпокойство за компаниите в световен мащаб.

Систематични рискове:

Пазарният риск произтича от неконтролируеми външни променливи с общоикономическо влияние, водещи до ценова нестабилност във всички активи. Поради своя системен характер, тези процеси не могат да бъдат ефективно неутрализирани чрез вътрешни управленски решения или специфични за компанията мерки.

Политически риск:

Политическият риск представлява вероятността от настъпване на неблагоприятни промени в инвестиционната среда вследствие на държавни решения, законодателни изменения или политическа нестабилност. Той обхваща потенциални трансформации в данъчната система, икономическата

ISBN 978 – 954 – 9587 – 48 – 7
Индивидуален № 109

политика и регулаторната рамка, които могат да повлияят пряко върху оперативната дейност и финансовите резултати на Дружеството

Избирането на редовно правителство може да има положителен ефект, ако доведе до подобрена стабилност и подобрена бизнес среда. Но обществената подкрепа не се е променила значително.

Невъзможността да се прогнозира продължителността на функциониране на новото българско правителство, предвид постоянните противоречия между политическите партии застанали зад него в Народното събрание обуславя и относителната несигурност по отношение на провеждането на държавната политика по овладяване на инфлацията и растящия бюджетен дефицит. Наблюдаваната политическа несигурност поставя под въпрос възможността да се проведат адекватни реформи в администрацията, образованието и здравеопазването, които формират основните бюджетни разходи.

* *На база посоченото и познаването на политическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме политическия риск като:* ***много висок***

Макроикономически рискове:

Асоциират се с вероятността от настъпване на преки загуби за клиента поради резки колебания и негативни тенденции в макроикономическата среда.

Рисковете пред глобалните икономически перспективи продължават да нарастват. Икономическите последици от войната в Украйна и военният конфликт между Израел и Хамас, съществено повишиха геополитическото напрежение.

С разгръщането на икономическите последици от военните конфликти, които пораждат силен инфлационен натиск, доверието на потребителите и бизнеса остава ниско, а реалният разполагаем доход намалява и засилващият се натиск върху разходите ограничава производството, особено в енергоемките отрасли.

Оптимистичните прогнози за по-голям ръст на икономиката на България през 2025 г. според множество анализатори, не съответстват на геополитическите рискове и тежкото положение в редица европейски държави.

Валутен риск:

Валутният риск обобщава възможните негативни импликации върху възвращаемостта на инвестициите в страната, вследствие на промени във валутния курс. Волатилността на валутните курсове оказва пряко влияние върху общите икономически условия и по-специално върху веригата за доставки.

През 2025 г. съвета на европейския съюз одобри присъединяването България към еврозоната от 01.01.2026 и определи валутен курс на лева от 1,95583 за 1 евро. Това е историческа стъпка за страната и съществена възможност за гражданите и предприятията в цялата еврозона. Преминаването към еврото ще доведе до повече икономическа стабилност, по-гладко протичане на сделките и по-силна интеграция в цяла Европа. За България то означава изграждане на по-здрава основа за дългосрочен растеж и устойчивост. Промените понякога пораждат въпроси и опасения. Прогнозите на експертите в тази посока не са еднопосочни.

Същевременно множество са скептичните анализи и коментари по отношение на изпълнението на инфлационния критерий.

Масови са и опасенията, че след присъединяването към еврозоната е много вероятно в цените на определени стоки и услуги (хранителни стоки и ежедневни услуги) да има известно ускоряване на инфлацията.

* *На база посоченото и познаването на икономическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме валутния риск като:* ***висок***

Инфлационен риск:

Инфлацията е важна, тъй като освен разполагаемия доход тя изяжда и от доходността на инвестициите, ако е извън здравословните нива.

ISBN 978 – 954 – 9587 – 48 – 7
Индивидуален № 165

Дискусиите за цените в България традиционно се водят на база индекса на потребителските цени (ИПЦ) на НСИ, като това е и официалният измерител на инфлацията в страната. Индексът на потребителските цени (ИПЦ) е измерител на общото относително изменение на цените на стоките и услугите, използвани от домакинствата за лично (непроизводствено) потребление.

През последните години все по-голям фокус се поставя върху хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), който е сравнимата мярка за инфлацията в страните от ЕС и се ползва в докладите за конвергенцията, тоест на база на него се оценява критерият за ценова стабилност.

Двата индекса се различават по теглата на групите стоки, като българският е правен по наша мярка – на база на потреблението в България , а европейският – на база потреблението в европейските държави.

Годишна инфлация, измерена чрез Индекс на потребителските цени, по години										
2015 г.	**2016 г.**	**2017 г.**	**2018 г.**	**2019 г.**	**2020 г.**	**2021 г.**	**2022 г.**	**2023 г.**	**2024 г.**	**2025г.**
-0.40%	-0.80%	2,1%	2,8%	4,2%	1,7 %	7,8%	15,3%	9,5%	2,1%	3,5%

Източник: НСИ

С приемането на еврото съществуват отделни рискове.

Съществува академичен консенсус, че въвеждането на еврото като цяло не води до общи инфлационни ефекти, но в същото време в периода на въвеждане на еврото се наблюдава еднократно увеличаване на цените точно в месеца на присъединяване към зоната.

Прогнозите на експертите в тази посока не са еднопосочни. И несигурността остава висока.

* *На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме инфлационния риск като:* ***висок***

Риск от лицензионни режими:

Провежданата от години политика по намаляване броя на отежняващите лицензии и разрешителни, и опростяване на тези, които останат в сила. Това от своя страна оказва благоприятно влияние върху ограничаването на бюрокрацията и корупционните практики.

Създадена е и информационна система - административен регистър на регулаторните режими (лицензионни, разрешителни, регистрационни, съгласувателни).

* *На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме риска от лицензионни режими като:* ***нисък***

Други рискове, свързани с влиянието на основните макроикономически фактори:

Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

Основните пречки, пред които е изправена българската икономика през 2025 г. според анализатори, са последиците от продължителната политическа нестабилност, проблемите в правосъдната система и непосредствената ни близост да военния конфликт Русия-Украйна и конфликтите в близкия изток.

Глобалната икономика е съпътствана от висока степен на неопределеност и предизвикателства, предвид усложнената геополитическа обстановка и макроикономически предпоставки.

* *На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме другите рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори като:* ***високи***

<u>Несистематични (микроикономически) рискове:</u>

Несистематичният риск се отнася до риска, който възниква от контролирани и познати променливи, които са специфични за бизнеса. Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива – отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла и общ фирмен риск, произтичащ от спецификите на Дружеството ни.

ISBN 978 – 954 – 9587 – 48 – 7
Индивидуален № 109

Отраслов (секторен) риск:

Отрасловият риск е свързан със състоянието и организацията на отрасъла, степента на монополизация и конкуренцията, законовите и административни ограничения в сектора и др.

Появява се във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологичната обезпеченост, нормативната база, конкурентната среда и характеристиките на пазарната среда за продуктите и суровините, употребявани в отрасъла. Рискът се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла и по-конкретно на технологичните промени или измененията в специфичната нормативна база.

* *На база посоченото по-горе и спецификата на отрасъла ни, пазарният дял на предприятието и конкуренцията към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме отрасловия риск като:* ***среден.***

Технологичен риск:

Технологичният риск е производен от необходимите нови технологии за обслужване дейността на дружеството и от скоростта, с която се развиват те. Налице е обратна зависимост на този риск спрямо технологичното фирмено обезпечение.

Технологичното и организационно-производственото осигуряване на дейността на предприятието ни е адекватно осигурено, като перспективите и усилията са насочени към нови инвестиции с цел разширяване на възможностите за повишаване на конкурентоспособността.

* *На база използваните от дружеството ни технологии и познаването на технологичните тенденции на развитие на бранша, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме технологичния риск като:* ***нисък***

Фирмен риск:

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на цялостната му активност, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси. Под категории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск. Основният фирмен риск е свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и положителен финансов резултат.

Управлението на фирмения риск за дружеството ни засяга анализа на предлаганите продукти/услуги, обезпечеността с човешки ресурси, управленските решения на оперативно и стратегическо ниво, контрола върху прилагането на приетите планове и стратегии за развитие.

* *На база посоченото по-горе и спецификата на дейността ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме фирмения риск като:* ***нисък***

Финансов риск:

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията и изплащането на задълженията към банковите и др. институции, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

Управлението на финансовия риск за дружеството ни е фокусирано върху оптимизиране на оперативните разходи /повишаване събираемостта на вземанията/ определяне на адекватни и конкурентоспособни цени на продуктите и услугите, адекватна оценка на формите на поддържане на свободни ликвидни средства.

* *На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме финансовия риск като:* ***среден***

Ликвиден риск:

Неспособността на дружеството да покрива насрещните си задължения съгласно техния падеж е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира както

ISBN 978 – 954 – 9587 – 48 – 7
Индивидуален № 103

нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и от клиентите на дружеството.

Управлението на ликвидния риск за дружеството ни изисква консервативна политика по ликвидността чрез постоянно поддържане на оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност за финансиране на фирмената дейност, осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси, ежедневен мониторинг на наличните парични средства, предстоящи плащания и падежи.

* *На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на дружеството ни, както и съотношението между собствения ни и привлечен капитал, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ликвидния риск като:* ***нисък***

Риск, свързан с паричния поток:

Рискът, свързан с паричния поток разглежда проблемите с наличните парични средства в дружеството. Тук от съществено значение е договорната политика, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията.

Управлението на риска, свързан с паричните потоци за дружеството ни изисква поддържане на положителна стойност на ликвидността, т.е. готовност за посрещане на текущите задължения.

* *На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с паричния поток като:* ***среден***

Кредитен риск:

Това е рискът, произтичащ от невъзможността на дадено дружество да посрещне задълженията си по обслужване на привлечените средства.

Високото равнище на финансова автономност и съответно ниското ниво на финансова задлъжнялост са предпоставка за възможността на Дружеството да плаща регулярно своите дългосрочни задължения. Рискът от невъзможност за посрещане на текущите задължения на Дружеството може да настъпи както при значително забавяне на плащанията от страна на клиентите, така и при неправилно управление на паричните потоци от дейността на предприятието. Неправилното управление на паричните потоци и евентуално настъпването на ликвидна криза могат да доведат до непредвидени загуби и пропуснати ползи за Дружеството. Противодействие на риска от намалена ликвидност може да бъде постоянното поддържане на минимални парични наличности и правилното управление на паричните потоци.

* *На база посоченото по-горе, познаването на кредитната политика на банките, състоянието на банковата система по време на финансова криза, както и кредитната политика на дружеството, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме кредитния риск като:* ***среден.***

Регулативен риск:

Регулативният риск е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконови нормативни актове или вътрешно дружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти.

Този риск се отнася и за промени в нормативната база, свързани с опазването на околната среда, както и с вероятността дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

Въведените през 2025 г. законови и регулаторни промени, свързани с изменението на климата налагат предприятията да отчитат не само финансовите си резултати, но и социалните и екологичните си въздействия.

ISBN 978 – 954 – 9587 – 48 – 7
Индивидуален № 109

** На база посоченото по-горе, прилаганата от дружеството ни екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме регулативния риск като:* ***висок***

Пазарен риск (риск, свързан с продуктите и пазарите):

Пазарният риск се дефинира като вероятност от намаляване обема на продажбите поради неблагоприятно въздействие на пазарните фактори - свиване на потреблението, появата на конкуренти, появата на стоки-заместители, загуба на пазари и други причини от пазарен характер.

Този риск се свързва с възможността на дружеството да произвежда продукти/ услуги, които не могат да се реализират успешно на съществуващия пазар. Рисковете по отношение на пазарите са свързани с ограниченията, които налагат международните пазари по отношение стандартите за качество. Пазарната война се води предимно на база цена, което води до нейното редуциране.

Управлението на риска, свързан с продуктите и пазарите за дружеството ни изисква прецизна сегментация и анализ на потенциала на съществуващите пазарни сегменти и при необходимост – проучване на възможностите за диверсифициране на дейността (разработване на нови продукти и услуги за нови пазари).

* *На база посоченото по-горе и изпълнението на продуктовата и пласментната ни политики, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме рискова, свързан с продуктите и пазарите като:* ***среден***

Риск, свързан с корпоративната сигурност:

Този риск е актуален и засяга редица аспекти от фирмената сигурност като ефективно противодействие на нелоялната конкуренция; надеждна защита на търговската тайна; прилагане на практически мерки за редуциране и неутрализиране на корпоративни заплахи; мотивиране, обучаване и възпитаване на служителите за избягване пропуски в системата за фирмена сигурност.

Особено актуален става проблемът, свързан с информационна сигурност на бизнеса, със защитата на цифровите активи (информация, ноу-хау и др.). Във време на бум на дигиталните процеси пред много предприемачи, потребители на интернет и прочие потребителски групи възниква изключително важен въпрос - киберсигурността и нейното все по-належащо значение. В днешната цифрова ера киберсигурността не е грижа само на големите фирми, това е критичен проблем и за малкия бизнес.

Пред всички бизнеси, позиционирани под една или друга форма в онлайн пространството, проблемът с кибератаките добива все по-големи мащаби. Причината е, че почти всяка съвременна компания разчита на удобството, функционалността и бързината, предлагащи различните технологии.

Кибератаките в страната също не са пренебрегвани, киберинцидентите, като ИТ прекъсвания, софтуерни атаки с цел откуп или пробиви на данни, са определени като най-големият риск за бизнеса в световен мащаб за втора поредна година.

На база посоченото по-горе и познаване нивото на фирмена сигурност, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с корпоративната сигурност като: ***висок***

III. АНАЛИЗ на ФИНАНСОВИ и НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Финансовият отчет на ДКЦ 4 Варна ЕООД за първо шестмесечие не подлежи на заверка от регистриран одитор и не му е извършен одиторски преглед.

✓ Финансови показатели

Стойността на капитала на дружеството за първото шестмесечие на 2026 спрямо първото шестмесечие на 2025г. е както следва:

ISBN 978 – 954 – 9587 – 48 – 7
Индивидуален № 105

N:	Показатели:		Шестмесечие 2026 година	Шестмесечие 2025 година	Шестмесечие 2026/2025 стойност	Шестмесечие 2026/2025 процент
1	Финансов резултат		-19	20	-39	-195,0%
2	Нетни приходи от продажби		1217	1159	58	5,0%
3	Общо приходи от оперативна дейност		1248	1172	75	6,5%
4	Общо приходи		1248	1172	75	6,5%
5	Общо разходи за оперативна дейност		1265	1148	117	10,2%
6	Общо разходи		1267	1152	115	10,0%
7	Собствен капитал		1165	506	659	130,2%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)		429	343	86	25,1%
9	Обща сума на активите		1666	855	811	94,9%
10	Краткотрайни активи		501	651	-150	-23,0%
11	Краткосрочни задължения		333	193	140	72,8%
12	Краткосрочни вземания		216	165	51	31,2%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)		219	167	52	31,1%
14	Парични средства		282	484	-202	-41,7%
15	Материални запаси		6	3	3	100,0%
16	Дългосрочни задължения		96	129	-33	-25,6%
	Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)		-0,0156	0,0173	-0,0329	-190,5%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)		-0,0163	0,0395	-0,0558	-141,3%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)		-0,0443	0,0583	-0,1026	-176,0%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)		-0,0114	0,0234	-0,0348	-148,8%
	Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)		0,9842	1,0174	-0,0331	-3,3%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)		0,9858	1,0209	-0,0351	-3,4%
	Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)		1,5045	3,3773	-1,8728	-55,5%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11		2,1532	4,2314	-2,0783	-49,1%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11		1,5045	3,3773	-1,8728	-55,5%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)		0,8468	2,5109	-1,6641	-66,3%
	Финансова автономност:					

ISBN 978 – 954 – 9587 – 48 – 7
Индивидуален № 109

27	Коеф. на финансова автономност (7/8)		2,7156	1,4752	1,2404	84,1%
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)		3,8834	2,4927	1,3907	55,8%

евро

	Шестмесечие 2026	Шестмесечие 2025
Стойност на 100% от собствения капитал	**1 164 822**	**505 115**
Брой дялове	12 255	4 450
Стойност на 1 дял	**95,05**	**113,51**

- **Численост и структура на персонала:**

(брой)

Категория	Шестмесечие 2026	Шестмесечие 2025
Общо, в т.ч.	78	77
Ръководители	2	2
Специалисти	60	58
Техници и приложни специалисти	10	9
Аадминистративен персонал	4	3
Други	7	6

- **Производителност на труда:**

(евро)

Производителност на труда		
Години	**Шестмесечие 2026**	**Шестмесечие 2025**
Средносписъчен състав	76	78
Нетни приходи от продажби	1 216 971	1 159 183
Нетни приходи от продажби / 1 лице	16013	14861

- **Рентабилност на труда:**

(евро)

Рентабилност на труда		
Години	**Шестмесечие 2026**	**Шестмесечие 2025**
Средносписъчен състав	76	78
Финансов резултат	-19 422	20 120

ISBN 978 – 954 – 9587 – 48 – 7
Индивидуален № 109

Финансов резултат / 1 лице	-256	258

- **Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала спрямо производителност на труда и рентабилност на труда:**

(евро)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
Години	Шестмесечие 2026	Шестмесечие 2025
Средносписъчен състав	76	78
Възнаграждения и осигуровки*	1 096 705	983 760
Издръжка на 1 лице, евро	14430	12612

IV. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ШЕСТМЕСЕЧНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

След съставянето на финансов отчет за първото шестмесечие на 2026 г. в "ДКЦ 4 Варна" ЕООД не са настъпили важни събития.

V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ

През първото шестмесечие на 2026 г. "ДКЦ 4 Варна" ЕООД не е сключило съществени сделки.

VI. СДЕЛКИ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ „ДКЦ 4 Варна" ЕООД и СВЪРЗАНИ ЛИЦА, СДЕЛКИ ИЗВЪН ОБИЧАЙНАТА МУ ДЕЙНОСТ И СДЕЛКИ, КОИТО СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТКЛОНЯВАТ ОТ ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ

- ***Информация за сключените сделки със свързани лица:***

През първото шестмесечие на 2026г. "ДКЦ 4 Варна" ЕООД не е сключило сделки със свързани лица. Извън начислените и оповестени суми, признати като разход за краткосрочни доходи на персонала с членове на органите на управление /управител и контрольор/ не са налице други сделки

- ***Информация за сключените сделки извън обичайната дейност:***

През първото шестмесечие на 2026 г. "ДКЦ 4 Варна" ЕООД не е сключило сделки извън обичайната му дейност.

- ***Информация за сключените сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия***

През първото шестмесечие на 2026 г. "ДКЦ 4 Варна" ЕООД не е сключило сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

ISBN 978 – 954 – 9587 – 48 – 7
Индивидуален № 109

VII. СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ С НЕОБИЧАЕН ХАРАКТЕР

През първото шестмесечие на 2026 г. в "ДКЦ 4 Варна" ЕООД не са се случили събития и показатели с необичаен характер.

VIII. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ на „ДКЦ 4 Варна" ЕООД, ОСНОВНИ ИНВЕСТИЦИИ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА, ИНВЕСТИЦИИ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ИЗВЪН НЕГОВАТА ГРУПА ПРЕДПРИЯТИЯ И ИЗТОЧНИЦИТЕ / НАЧИНИТЕ НА ФИНАНСИРАНЕ

- ***Информация за дялови участия:***
- ДКЦ 4 Варна ЕООД няма дялови участия.

- ***Информация за основните инвестиции в страната и чужбина няма:***
  ДКЦ 4 Варна няма инвестиции в ценни книжа, финансови инструменти, недвижими имоти в страната и чужбина.

IX. СКЛЮЧЕНИ от „ДКЦ 4 Варна" ЕООД, ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ в качеството на заемополучатели

- ***Информация за сключени от „ДКЦ 4 Варна" ЕООД договори за заем:***
- ДКЦ 4 Варна ЕООД няма сключени договори за заем в качеството на заемополучател.

X. СКЛЮЧЕНИ от „ДКЦ 4 Варна" ЕООД, ДОГОВОРИ А ЗАЕМ в качеството на заемодатели

- ***Информация за сключени от „ДКЦ 4 Варна" ЕООД договори за заем:***
  ДКЦ 4 Варна ЕООД няма сключени договори за заем в качеството на заемодател.

- ***Информация за предоставени гаранции, включително на свързани лица:***
  ДКЦ 4 Варна ЕООД няма предоставени гаранции, включително на свързани лица.

XI. НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ

През първото шестмесечие на 2026 г. в основните принципи на управление на „ДКЦ 4 Варна" ЕООД не са настъпили промени.

XII. ПРОМЕНИ В УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ

През първото шестмесечие на 2026 г. в управителните органи на ДКЦ 4 Варна" ЕООД Д са настъпили следните промени:
През юни месец 2026 има нов управител д-р Радослав Минков Минков.

XIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

- ***Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи негови задължения в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал***
  Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

ISBN 978 – 954 – 9587 – 48 – 7
Индивидуален № 109