

"ИГ Холдинг" ЕООД

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за 2021 година

Търговище, м. юни 2022 г.

Настоящият доклад е изготвен на основание чл. 44 от Закона за счетоводството и чл. 247 от Търговския закон и има за цел да представи дейността на ИГ ХОЛДИНГ Група (Групата) по начин, който улеснява преценката за състоянието и.

Докладът представя анализ и преглед на основните показатели от консолидирания финансов отчет за резултата от дейността на Групата, заедно с описание на основните рискове, всички важни събития, които са настъпили след датата, към която са съставени индивидуалните годишни финансови отчети, както и вероятното бъдещо развитие на Групата.

1. Обща информация

ИГ ХОЛДИНГ е еднолично дружество с ограничена отговорност /Дружеството майка/.

Основният предмет на дейност на основната част от дружествата в състава на групата е свързана с текущ ремонт, рехабилитация и строителство на автомагистрала, пътища и пътни съоръжения. Изключения правят дружеството майка, което управлява дружествата от групата, „Пътища“ ЕАД, което е с предмет на дейност хотелиерство и ресторантьорство и „Евротур“ ЕАД, което отдава под наем земи. Дружествата „Кага Бул“ ЕАД, Изгрев“ ЕАД, „Стромат 08“ ЕООД, „Пътни строежи В.Т.“ ООД, „АСС Инженеринг“, практически не са осъществявали дейност през отчетния период.

Във връзка с изпълнение на основната си дейност дружеството извършва и:

✓ производство на инертни материали в осем находища в страната в условията на общо 10 предоставени концесии за добив.

✓ производство на бетонови смеси, асфалтови смеси, полимер модифициран битум, битумна емулсия.

✓ услуги с механизация и транспорт.

✓ доставка и продажба на основни суровини и материали за строителството на пътища.

Седалище: гр. Търговище, ул. „Трети март“ № 40

ЕИК: 206063194

Капитал: Регистрираният и внесен капитал на „ИГ Холдинг“ ЕООД е 126 098 260 (сто двадесет и шест милиона деветдесет и осем хиляди двеста и шестдесет) лева, разпределен в 12 609 826 броя дялове с номинал 10 (десет) лева.

Управител: Валентин Георгиев Манов

2. Преобразувания през периода

На 29 март 2021 г. Пътстрой АД, което дружество е 87.59% собственост на Пътперфект – Т ЕАД, е обявено в ликвидация. Ликвидацията е приключила през м. октомври и е получен ликвидационен дял.

ПРЕДПРИЯТИЯТА В ГРУПАТА

Към 31.12.2021 г. „ИГ Холдинг“ ЕООД притежава акции в следните дружества:

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО	Притежаван		%
	2021	2020	
ПЪТИНЖЕНЕРИНГСТРОЙ-Т ЕАД - ГРУПА	100	100	
ЕВРОТУР ЕАД - ГРУПА	100	100	
КАГА БУЛ ЕАД	100	100	

На 16 февруари 2022 година е регистрирано ново дъщерно дружество със собственик „ИГ Холдинг“ ЕООД, „ИГ-ВЕИ“ ЕООД с капитал 200 000 лева.

3. Резултати от дейността на групата за 2021 година

Дружествата от групата осъществяват своята дейност основно в областите Търговище, Велико Търново, Габрово, Русе, Разград, Силистра и Ловеч. За изпълнение на някои по-големи строителни обекти се налага да се присъединят индивидуалните усилия на дружествата в граждански персонифицирани дружества /ДЗЗД-та, Консорциуми/ с други предприятия от групата или извън нея с цел обединяване на усилията за постигане на по-голямо качество и конкурентоспособност.

През 2021 година дружествата от групата са извършвали дейности по ремонтно-възстановителни работи на съществуващи асфалтови настилки на републиканските и общински пътища, както и ново строителство в градовете и селата на общините Велико Търново, Елена, Горна Оряховица, Свищов, Лясковец, Полски Тръмбеш, Хитрино, Опака, Попово, Омуртаг, Ловеч, Силистра, Кайнарджа, Бяла, Русе, Разград, Иваново, Главиница, Сливо Поле, Ветово и други, както и изготвяне на технически проекти и строителство на АМ „Хемус“ в участъци от км 310+940 до км 327+260 и от пв „Каленик“ до пресичането с път II-35, вкл. пв „Плевен“ от км 122+260 до км 139+3240, участък 2 от км 135+780 до км 139+340.

В следствие на прехвърлянето на притежаваните от напусналия през 2020 г. съдружник дялове и акции и свързаните с тези дружества вземания по фактури и заеми, дружеството майка има задължение към дъщерното си дружество „Пътиженерингстрой-Т“ ЕАД в размер на 15 846 хил. лв.

Показател от Отчета за приходи и разходи	Период		Увеличение (намаление)	
	2021 г.	2020 г.	в хил.лв.	в %
Нетни приходи от продажби	258854	243152	15 702	6%
Други приходи	3345	10525	(7 180)	-68%
Увеличение(намаление) на незавършеното производство	10 326	(970)	(970)	100%
Финансови приходи	552	82	470	573%
Разходи за материали	84336	56308	28 028	50%
Разходи за външни услуги	42303	45059	(2 756)	-6%
Разходи за персонал	75632	83045	(7 413)	-9%
Разходи за амортизация	11452	12441	(989)	-8%
Други оперативни разходи	5512	17644	(12 132)	-69%
Финансови разходи	5737	1297	4 440	342%
Данък печалба	4426	2744	1 682	61%
Печалба	35780	27692	8 088	29%

$$\text{Ефективност на приходите} = \frac{\text{Оперативни разходи}}{\text{Оперативни приходи}} = \frac{219235}{272525} = 80\%$$

$$\text{Ефективност на разходите} = \frac{\text{Оперативни приходи}}{\text{Оперативни разходи}} = \frac{272525}{219235} = 124\%$$

Приходите за отчетната 2021 г. се увеличават с 19 818 хил. лв., което е ръст със 7.84 % спрямо отчетените приходи през предходната година, като се запазва тенденцията приходите от продажби на продукция и СМР да формират най-голям относителен дял в общо оперативните приходи в дейността на групата. Увеличението на разходите е с 4 738 или 2.21% спрямо същите през 2020г. Дължи се на ръст в разходите за персонал.

Финансовите показатели дават възможност да се анализират постигнатите резултати от осъществяваната дейност и представянето на групата през 2021г.

- **Ликвидност** – показател за възможността на групата да погасява краткосрочните си задължения
- **Финансова автономност и задлъжнялост** – коефициентът за финансова автономност /независимост/ отчита възможността на групата да изплати всички свои задължения с наличния собствен капитал. Реципрочният показател е коефициентът за задлъжнялост, който отчита степента на използване на привлечени средства спрямо собствения капитал.
- **Рентабилност** – показател, отчитащ степента на възвращаемост на вложените средства в осъществяваната от групата дейност. На база финансовият резултат от дейността на групата са изчислени следните показатели:

Показател от счетоводния баланс	Период		Увеличение (намаление)	
	2021 г.	2020 г.	в хил.лв.	в %
Дълготрайни нематериални активи	113 179	112 802	377	0%
Дълготрайни материални активи	81 746	82 318	(572)	-1%
Дългосрочни финансови активи	7	7		0%
Активи по отсрочени данъци	282	437	(155)	-35%
<i>Общо дълготрайни активи</i>	<i>195 214</i>	<i>195 564</i>	<i>(350)</i>	<i>0%</i>
Материални запаси	45 662	35 831	9 831	27%
Вземания	201 938	53 723	148 215	276%
Парични средства	9 508	52 556	(43 048)	-82%
<i>Общо краткотрайни активи</i>	<i>257 108</i>	<i>142 110</i>	<i>114 998</i>	<i>81%</i>
<i>Разходи за бъдещи периоди</i>	<i>1 986</i>	<i>2 635</i>	<i>(649)</i>	<i>-25%</i>
ОБЩО АКТИВИ	454 308	340 309	113 999	33%
Записан капитал	126 098	126 098		0%
Резерви	12 001	11 602	399	3%
Неразпределена печалба	19 651	9 185	10 466	114%
Текуща печалба	32 246	26 231	6 015	23%
<i>Собствен капитал на групата</i>	<i>189 996</i>	<i>173 116</i>	<i>16 880</i>	<i>10%</i>
<i>Малцинствено участие</i>	<i>6697</i>	<i>3976</i>	<i>2 721</i>	<i>68%</i>
<i>Провизии</i>	<i>4858</i>	<i>4008</i>	<i>850</i>	<i>21%</i>
Задължения към финансови пред-я	116 393	47 600	68 793	145%
Получени аванси	56 632	59 784	(3 152)	-5%
Задължения към доставчици	43 233	23 440	19 793	84%
Задължения към асоц.предприятия	913	1 671	(758)	-45%
Други задължения	35 586	26 714	8 872	33%
<i>Общо задължения</i>	<i>252 757</i>	<i>159 209</i>	<i>93 548</i>	<i>59%</i>
<i>до 1 година</i>	<i>240 859</i>	<i>144 753</i>	<i>96 106</i>	<i>66%</i>
<i>Финансирания и приходи за БП</i>				<i>#DIV/0!</i>
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	454 308	340 309	113 999	33%

Показатели	2021г. в хил.лв.	2020г. в хил.лв.	Изменение
Собствен капитал	196 693	177 092	19 601
Нетекущи пасиви	11 898	14 456	-2 558
Текущи пасиви	240 859	144 753	96 106
Всичко пасиви	252 757	159 209	93 548
Коефициент на финансова автономност (СК/Пасиви)	0.81	1.11	-0.30
Коефициент на задлъжнялост (Пасиви/СК)	1.23	0.90	0.33

Показатели	2021г.хил.лв.	2020г. в хил.лв.	Изменение
Материални запаси	45 662	35 831	9 831
Търговски и други вземания	201 938	53 723	148 215
Парични средства и еквиваленти	9 508	52 556	-43 048
Текущи активи	257 108	142 110	114 998
Текущи пасиви	240 859	144 753	96 106
Коефициент на обща ликвидност	1.07	0.98	0.086
Коефициент на бърза ликвидност	0.88	0.73	0.144
Коефициент на незабавна ликвидност	0.04	0.36	(0.324)
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.04	0.36	(0.324)
Нетен оборотен акпитал (ТА-ТП)	16 249	-2 643	18 892

4. Действия в научно изследователска и развойна област

Дружествата от групата предприятия нямат предприети дейности в областта на научноизследователската и развойната дейност.

5. Информация по реда на чл.187д от Търговския закон

Дружеството не е акционерно.

6. Наличие на клонове в страната

Дружествата от групата нямат клонове в страната или чужбина.

7. Цели и политика по управление на рисковете

Рискови фактори за дейността

Рискът изразява неопределеността/несигурността/ на дадени събития. Отклоненията на действително постигнатите резултати в сравнение с базисните резултати могат да се пресметнат и чрез тях да се измери риска. Рискът свързан с дейността на дружествата от групата предприятия ИГ ХОЛДИНГ е резултат от влиянието на два отделни типа рискове. Първият е систематичният риск, който е свързан с пазара и макро средата, в която дружествата функционират и те не могат да бъдат контролирани и управлявани от ръководния им екип, а вторият тип е несистематичният риск, който е свързан с естеството на дейността на дружествата и контролирането му зависи от управленските решения на висшия мениджмънт.

Систематичният риск включва: Политически риск, риск от изменение на валутния курс, риск от изменение на лихвените равнища, инфлационен и данъчен риск.

Политически риск

Политическия риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвръщаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.

Валутен риск

Групата е изложена на валутни рискове, свързани със сделки по продажби или покупки в чуждестранна валута различна от евро, където валутния курс е фиксиран от българската дългава в съотношение 1 EUR = 1.95583 лева. Групата няма съществени активи и/или пасиви в чуждестранна валута различна от евро.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с възможността инфлацията в страната да повлияе върху възвръщаемостта на инвестициите.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища, при които предприятията от групата на „ИГ ХОЛДИНГ“ ЕАД финансират своята дейност да се повишат, в резултат на което нетните приходи от продажби на дружествата да намалее.

Този риск може да бъде управляван посредством диверсифициране на различни инструменти като източници за финансиране /търговски заеми-фирмена задължнялост, банкови кредити, лизинги и др./.

Данъчен риск

Промените във фискалната политика оказват влияние върху стойността на активите, върху размера на финансовия резултат, инвестициите и тяхната възвръщаемост и в крайна сметка върху избора на стратегия за развитие на дружествата от групата предприятия. Тенденциите в данъчната политика на правителството са относително постоянни и са насочени към облекчаване на данъчното бреме за бизнеса.

Несистематичният риск е свързан с риска, който се поражда от конкретния характер на дейността на дружеството и специфичната среда на сектора, към който групата предприятия принадлежат, а именно строителство. Той включва секторен/Отраслов риск/ и фирмен риск.

Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни фирми в строителния сектор и други.

В дружествата от групата предприятия процесът на инвестиции в подновяване на активите и въвеждането на изцяло нови в технологично отношение активи следва амбициозна инвестиционна програма, която да осигури качествено изпълнение и повишаване на конкурентоспособността на дружествата.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции. Чрез анализ на основните фактори влияещи върху получените приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск, които са резултат от възможните изменения на търсенето на продукцията на дружествата.

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на продукцията на дружествата. Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на начина на производството. За произвежданата от дружествата готова продукция, търсенето е обусловено главно от показателите: цена-качество, капацитет на производството, кадрова и техническа обезпеченост. В подобрението на тези фактори,

ръководствата на дружествата провеждат непрекъсната политика по повишаването на качеството им и рентабилността на производството.

Финансов риск

Финансовият риск представлява несигурност за инвеститорите в случаите, когато дружествата използват привлечени или заемни средства.

Предприятията от групата ИГ ХОЛДИНГ имат краткосрочни и дългосрочни финансови задължения основно под формата на банкови кредити и лизинги, които дружествата обслужват редовно.

8. Влияние на пандемията от коронавирус (COVID-19)

На 11 март 2021 г. Световната здравна организация обяви пандемия относно разпространението на COVID-19. Във връзка със световната пандемия Народното събрание на Република България гласува извънредно положение в страната в сила от 13 март 2021 г. до 13 май 2021 г. Към датата на настоящия доклад за дейността на Групата последваха още две извънредни положения съответно от 22 октомври 2021 г. до 30 ноември 2021 г. и от 01 май 2022 г. до 31 юли 2022 г. Групата изпълнява стриктно наложените мерки, във връзка с предпазване и запазване на живота и здравето на персонала, в резултат на което може да се отбележи, че групата е слабо засегната от пандемията. Не са установени индикатори, които да водят до преустановяване, намаляване или планиране на дейности, които да доведат преустановяване или намаляване на производствата и услугите, които се извършват от Групата. Най-засегнатото дружество в Групата е Пътища ЕАД. Ръководството на Групата прецени да преустанови осъществяването на ресторантьорската и хотелиерска дейност на дружеството още при обявяването на първото извънредно положение в страната, тъй като за 2020 г. когато дружеството е осъществявало активно своята дейност приноса му в нетните приходи от продажби за Групата е бил едва 0,36%.

9. Събития след датата, към която е съставен консолидираният отчет

- ✓ С Протокол от 10.02.2022 г. е взето решение на едноличния собственик на капитала на „ИГ Холдинг“ ЕООД за учредяване на „ВЕИ-ИГ“ ЕООД. Обстоятелството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 16.02.2022г.
- ✓ На 24-ти февруари 2022 г. Русия предприе военни операции на територията на Украйна. В резултат последва налагане на санкции на Русия от редица държави и ограничение на руските доставки на газ и деривати от нефтен произход. Войната в Украйна започна на фона на растящи енергийни цени и смущения във веригите за доставки, които изстреляха инфлацията в еврозоната през Януари до 5%. Сега военният конфликт допълнително засилва тези негативни ефекти за ЕС и в частност България, тъй като около 90 % от природния газ в страната ни е с произход от Русия, а приблизително около 60 % от горивата в страната са с произход от руски петрол.

Ръководството на дружеството-майка потвърждава, че е прилагало адекватна счетоводна политика, като се е придържало към действащите счетоводни стандарти и при изготвянето на консолидирания финансов отчет към 31.12.2021 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите и приходите.

Ръководството на дружеството-майка преразглежда приложимостта на принципа на действащо предприятие към датата на одобрение на финансовия отчет на групата и на база на цялата налична към момента информация, счита че тези обстоятелства не създават значителна несигурност относно възможността на дружествата в Групата да продължат осъществяването на своята дейност като действащи предприятия.

Дата: 16.06.2022 г.

Управител:
/Валентин Георгиев Манов/

