

"ИГ Холдинг" ЕООД

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за 2020 година

Търговище, м. юни 2021 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 три находища в страната в условията на 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 18.03.2020 г. „ИГ Холдинг“ АД е преобразувано чрез промяна на правната форма от акционерно дружество в дружество с ограничена отговорност. На 15 Юли 2020 година, след молба за напускане на дружеството от единия съдружник, дружество става еднолично дружество с ограничена отговорност с едноличен собственик на капитала Григор Цветков Иванов. На напусналия съдружник е възстановена в същия вид и размер апортната вноска, която е внесъл при учредяване на дружеството. Регистрираният капитал на дружеството е намален с дружествения дял на напусналия съдружник. Приходите, разходите и паричните потоци за 2020 година на предприятията, напуснали групата, не са включени в настоящия консолидиран доклад.

Към 31.12.2020 г. Пътперфект-Т е мажоритарен собственик на капитала на Пътстрой АД, като притежава 87.59% от капитала на дружеството, а останалите акционери са физически лица. На 29 март 2021 г. Пътстрой АД е обявено в ликвидация. Резултатите от дейността на дружеството са консолидирани чрез неговия индивидуален отчет в групата ИГ

ХОЛДИНГ. Дружеството няма реализирани приходи за отчетния период, а средно-списъчния състав е от едно заето лице.

На 03.03.2020г. дъщерното дружество Пътстроймонтаж ЕООД е преобразувано чрез вливане в Пътперфект-Т ЕАД, като всички активи и пасиви са приети по балансова стойност.

През 2020 г. е извършена промяна в капитала и вливане на дружеството майка – Пътинженеринг-Русе АД с ЕИК: 117043377 в дъщерното дружество Пътинженеринг АД. На 31.07.2020 г. в Агенцията по вписванията е вписана промяната в увеличението на капитала с 310 866 лв. чрез издаване на нови 150 933 броя акции с номинал от 2 лв.

Към 31.12.2020 г. Пътинженеринг АД е мажоритарен собственик на капитала на Пътно поддържане ЕАД Русе. На 12 февруари 2020 година в Търговския регистър е вписана промяна в собствеността на дъщерното дружество Пътно поддържане АД, която е придобиване от групата на другите 35% от капитала на дружеството, като същото става еднолично акционерно дружество. През 2020 година е вписано вливането на Пътно поддържане Русе ЕООД и Пътно поддържане Бяла ЕООД в дружеството-майка Пътно поддържане ЕАД.

ПРЕДПРИЯТИЯТА В ГРУПАТА

Към 31.12.2020 г. „ИГ Холдинг“ ЕООД притежава акции в следните дружества:

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО	Притежаван %	
	2020	2019
ПЪТИНЖЕНЕРИНГСТРОЙ-Т ЕАД - ГРУПА	100	100
КАГА БУЛ ЕАД	73	73
ЕВРОТУР ЕАД - ГРУПА	100	100
ЕЛЕНА ГРУП ЕАД - ГРУПА		100
МАНАСТИРЦА ЕООД		100

3. Резултати от дейността на групата за 2020 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 2020 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 Хитрино, Опака, Попово, Омуртаг, Ловеч, Свищов, Лясковец, Елена, Силистра, Кайнарджа, Бяла, Велико Търново, Русе, Разград, Иваново, Главиница, Сливо Поле, Ветово и други.

Напускането на дружеството от съдружника Иван Иванов и дружествата от хранително-вкусовата промишленост, доведоха до намаляване на обема на реализираните приходи, но значително увеличаване на рентабилността на продажбите и ефективността на разходите. Значително намалява делът на финансовите разходи от лихви по кредити.

В следствие на прехвърлянето на притежаваните от напусналия съдружник дялове и акции и свързаните с тези дружества вземания по фактури и заеми, дружеството майка има задължение към дъщерното си дружество „Пътинженерингстрой-Т“ ЕАД в размер на 19 846 хил. лв. и към „Пътперфект-Т“ ЕАД – 200 хил. лева.

Показател от Отчета за приходи и разходи	Период		Увеличение (намаление)	
	2020 г.	2019 г.	в хил.лв.	в %
Нетни приходи от продажби	243152	270936	(27 784)	-10%
Други приходи	10525	7596	2 929	39%
Увеличение(намаление) на незавършеното производство	(970)	10 131	(970)	-10%
Финансови приходи	82	1087	(1 005)	-92%
Разходи за материали	56308	88543	(32 235)	-36%
Разходи за външни услуги	45059	48071	(3 012)	-6%
Разходи за персонал	83045	58238	24 807	43%
Разходи за амортизация	12441	14940	(2 499)	-17%
Други оперативни разходи	17644	59682	(42 038)	-70%
Финансови разходи	1297	5737	(4 440)	-77%
Данък печалба	2744	1895	849	45%
Печалба	27692	8249	19 443	236%

Финансовите показатели дават възможност да се анализират постигнатите резултати от осъществяваната дейност и представянето на групата през 2020г.

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:

Показатели	2020г. в хил.лв.	2019г. в хил.лв.	Изменение
Собствен капитал	177 092	271 472	-94 380
Нетекущи пасиви	14 456	22 093	-7 637
Текущи пасиви	144 753	157 492	-12 739
Всичко пасиви	159 209	179 585	-20 376
Коефициент на финансова автономност (СК/Пасиви)	1,11	1,51	-0,40
Коефициент на задлъжнялост (Пасиви/СК)	0,90	0,66	0,24

Показател от счетоводния баланс	Период		Увеличение (намаление)	
	2020 г.	2019 г.	в хил.лв.	в %
Дълготрайни нематериални активи	112 802	198 641	(85 839)	-43%
Дълготрайни материални активи	82 318	113 919	(31 601)	-28%
Дългосрочни финансови активи	7	68	(61)	-90%
Активи по отсрочени данъци	437	1 546	(1 109)	-72%
<i>Общо дълготрайни активи</i>	<i>195 564</i>	<i>314 174</i>	<i>(118 610)</i>	<i>-38%</i>
Материални запаси	35 831	58 206	(22 375)	-38%
Вземания	53 723	46 565	7 158	15%
Парични средства	52 556	32 906	19 650	60%
<i>Общо краткотрайни активи</i>	<i>142 110</i>	<i>137 677</i>	<i>4 433</i>	<i>3%</i>
<i>Разходи за бъдещи периоди</i>	<i>2 635</i>	<i>2 120</i>	<i>515</i>	<i>24%</i>
ОБЩО АКТИВИ	340 309	453 971	(113 662)	-25%
Записан капитал	126 098	252 197	(126 099)	-50%
Резерви	11 602	(2 289)	13 891	-607%
Неразпределена печалба	9 185	8 497	688	8%
Текуща печалба	26 231	7 490	18 741	250%
<i>Собствен капитал на групата</i>	<i>173 116</i>	<i>265 895</i>	<i>(92 779)</i>	<i>-35%</i>
<i>Малцинствено участие</i>	<i>3976</i>	<i>5577</i>	<i>(1 601)</i>	<i>-29%</i>
<i>Провизии</i>	<i>4008</i>	<i>1731</i>	<i>2 277</i>	<i>132%</i>
Задължения към финансови пред-я	47 600	79 044	(31 444)	-40%
Получени аванси	59 784	42 660	17 124	40%
Задължения към доставчици	23 440	28 807	(5 367)	-19%
Задължения към асоц.предприятия	1 671	3 964	(2 293)	-58%
Други задължения	26 714	25 110	1 604	6%
<i>Общо задължения</i>	<i>159 209</i>	<i>179 585</i>	<i>(20 376)</i>	<i>-11%</i>
<i>до 1 година</i>	<i>144 753</i>	<i>157 492</i>	<i>(12 739)</i>	<i>-8%</i>
<i>Финансирания и приходи за БП</i>		<i>1 183</i>	<i>(1 183)</i>	<i>-100%</i>
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	340 309	453 971	(113 662)	-25%

Показатели	2020г.хил.лв.	2019г. в хил.лв.	Изменение
Материални запаси	35 831	58 206	-22 375
Търговски и други вземания	53 723	46 565	7 158
Парични средства и еквиваленти	52 556	32 906	19 650
Текущи активи	142 110	137 677	4 433
Текущи пасиви	144 753	157 492	-12 739
Коефициент на обща ликвидност	0,98	0,87	0,108
Коефициент на бърза ликвидност	0,73	0,50	0,230
Коефициент на незабавна ликвидност	0,36	0,21	0,154
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,36	0,21	0,154
Нетен оборотен акпитал (ТА-ТП)	-2 643	-19 815	17 172

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 систематичния 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

Фиксирането на лева към единната европейска валута доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева към наложените като основни чужди валути. Готовата продукция на групата предприятия е предназначена единствено за потребление на вътрешния пазар и влиянията на валутния риск се проявява основно при доставката на основните суровини от нефтен битум, както и дизелово гориво и газ за осъществяване на дейността.

Инфлационен риск

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

Според официалната статистика на НСИ инфлационните нива са незначителни и нямаме основание да считаме, че ще има рязко повишаване, което минимизира влиянието на този фактор върху дейността на групата предприятия.

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 намалеят.

Този риск може да бъде управляван посредством диверсифициране на различни инструменти като източници за финансиране /търговски заеми-фирмена задлъжнялост, 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 2020 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 2020 г. до 13 май 2020 г. Към датата на настоящия доклад за дейността на Групата последваха още две извънредни положения съответно от 22 октомври 2020 г. до 30 ноември 2020 г. и от 01 май 2021 г. до 31 юли 2021 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.

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

➤ С решение от 31.03.2021 г. на едноличния собственик на капитала на „Пътперфект – Т“ ЕАД, капиталът на дружеството е увеличен с 4 млн.лв. до нов размер от 11 млн.лв. Обстоятелството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 07.04.2021 г.

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 31.12.2020 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите и приходите.

Ръководството на дружеството-майка преразгледа 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: 08.06.2021 г.

Управител



/Валентин Георгиев Манов/