

Индивидуален междинен доклад за дейността
Индивидуален междинен финансов отчет

М КАР ГРУП АД

31 декември 2024 г.

Съдържание

Страница

Индивидуален междинен доклад за дейността	i
Индивидуален междинен отчет за финансовото състояние	1
Индивидуален междинен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Индивидуален междинен отчет за промените в собствения капитал	3
Индивидуален междинен отчет за паричните потоци	4
Пояснения към индивидуалния междинен финансов отчет	5

Индивидуален междинен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2024 '000 лв.	31 декември 2023 '000 лв.
Нетекущи активи			
Машини и съоръжения	5	-	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	6	39 255	38 945
Вземания от свързани лица	19	23 056	17 621
Отсрочени данъчни активи	7	3	2
Нетекущи активи		62 314	56 568
Текущи активи			
Търговски и други вземания	9	229	530
Вземания от свързани лица	19	137 061	373
Предоставени заеми	10	314	-
Пари и парични еквиваленти	8	437	180
Текущи активи		138 041	1 083
Общо активи		200 355	57 651
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	11	30 456	30 456
Неразпределена печалба		189	136
Текущ финансов резултат		517	53
Общо собствен капитал		31 162	30 645
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	13	28 890	235
Задължения към свързани лица	19	17 793	8 860
Нетекущи пасиви		46 683	9 095
Текущи пасиви			
Задължения към персонала и данъчни институции		20	45
Краткосрочни заеми	13	24 144	1 919
Търговски и други задължения	14	28 452	8 524
Задължения към свързани лица	19	69 894	7 423
Текущи пасиви		122 510	17 911
Общо пасиви		169 193	27 006
Общо собствен капитал и пасиви		200 355	57 651

Съставил: ANNA PAVLOVA
STANEVA
Digitally signed by ANNA
PAVLOVA STANEVA
Date: 2025.01.30 14:07:19
+02'00'
/Анна Станева/

Изп. директор: Asen Hristov
Atanasov
Digitally signed by Asen
Hristov Atanasov
Date: 2025.01.30
13:52:49 +02'00'
/Асен Атанасов/

Изп. директор: _____
/Йордан Янев/

Индивидуален междинен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2024 '000 лв.	2023 '000 лв.
Приходи от услуги	18.1	3 378	745
Други приходи		25	26
Разходи за персонала	12	(167)	(187)
Разходи за външни услуги	15	(3 497)	(153)
Разходи за амортизация	5	-	(1)
Други разходи		(5)	(2)
Печалба от оперативна дейност		(266)	428
Финансови приходи	16	4 069	286
Финансови разходи	16	(3 229)	(655)
Печалба преди данъци		574	59
Разходи за данъци върху дохода	17	(57)	(6)
Печалба за годината		517	53
Общо всеобхватен доход за годината		517	53

Съставил: ANNA
PAVLOVA
STANEVA
/Анна Станева/

Digitally signed by ANNA
PAVLOVA STANEVA
Date: 2025.01.30 14:07:54
+02'00'

Изп. директор: Asen Hristov
Atanasov
/Асен Атанасов/

Digitally signed by Asen
Hristov Atanasov
Date: 2025.01.30
13:53:18 +02'00'

Изп. директор: _____
/Йордан Янев/

Индивидуален междинен отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2024 г.	30 456	189	30 645
Печалба за годината	-	517	517
Общо всеобхватен доход за годината	-	517	517
Салдо към 31 декември 2024 г.	30 456	706	31 162

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	30 456	136	30 592
Печалба за годината	-	53	53
Общо всеобхватен доход за годината	-	53	53
Салдо към 31 декември 2023 г.	30 456	189	30 645

Съставил: ANNA PAVLOVA STANEVA
Digitally signed by ANNA PAVLOVA STANEVA
Date: 2025.01.30 14:08:15 +02'00'
/Анна Станева/

Изп. директор: Asen Hristov Atanasov
Digitally signed by Asen Hristov Atanasov
Date: 2025.01.30 13:53:47 +02'00'
/Асен Атанасов/

Изп. директор: _____
/Йордан Янев/

Индивидуален междинен отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2024 '000 лв.	2023 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	1 172	644
Плащания към доставчици	(717)	(615)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(195)	(165)
Плащания за данък върху дохода	(9)	(2)
Плащания на други данъци	(160)	(78)
Други постъпления/(плащания) за оперативна дейност	(119)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(28)	(216)
Инвестиционна дейност		
Предоставени заеми и депозити	(147 329)	(20 969)
Придобиване на дялове в дъщерни предприятия	(310)	-
Постъпления от продажба на вземания	26 188	9 737
Постъпления от предоставени заеми и депозити	3 415	611
Получени лихви	-	36
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(118 036)	(10 585)
Финансова дейност		
Получени заеми и депозити	149 834	11 592
Плащания по получени заеми и депозити	(30 294)	(635)
Плащания на лихви	(1 032)	(95)
Други постъпления/(плащания) за финансова дейност	(187)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	118 321	10 862
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	257	61
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	180	119
Пари и парични еквиваленти в края на годината	437	180

Съставил: ANNA PAVLOVA
STANEVA
/Анна Станева/

Digitally signed by ANNA PAVLOVA
STANEVA
Date: 2025.01.30 14:08:37 +02'00'

Изп. директор: Asen Hristov
Atanasov
/Асен Атанасов/

Digitally signed by
Asen Hristov Atanasov
Date: 2025.01.30
13:54:07 +02'00'

Изп. директор: _____
/Йордан Янев/

Пояснения към индивидуалния междинен финансов отчет

1. Предмет на дейност

М Кар Груп АД е акционерно дружество, учредено като холдинг по смисъла на чл. 227 от Търговския закон с основна дейност придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български или чуждестранни дружества. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 27 януари 2015 г. с ЕИК 203384266.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, район Връбница, бул. Сливница № 425.

Органи на Дружеството са Общото събрание, състоящо се от всички акционери с право на глас, и Съвет на директорите.

Към 31 декември 2024 г. Дружеството има едностепенна система за управление – Съвет на директорите, в състав:

- ЮЛИЯН КРЪСТЕВ ЙОРДАНОВ
- ИВАН ТИХОМИРОВ МИТЕВ
- СВЕТОСЛАВ СТЕФАНОВ СТОИЛОВ
- АСЕН ХРИСТОВ АТАНАСОВ
- ВИОЛЕТА ИЛКОВА МАТЕЕВА
- ЙОРДАН ВЛАДИМИРОВ ЯНЕВ
- “ТЕХНО КАПИТАЛ” АД, ЕИК: 202934262, Лице, представляващо юридическото лице – представител Йордан Стефанов Йорданов
- “ИНВЕСТ КЕПИТЪЛ” АД, ЕИК: 831541734, Лице, представляващо юридическото лице – представител Богиня Гаврилова Маркова

Дружеството се представлява заедно от двамата Изпълнителни директори Асен Христов Атанасов и Йордан Владимир Янев.

Броят на персонала към 31 декември 2024 г. е 6 души.

Мажоритарен собственик на капитала на Дружеството и крайна компания-майка е „Инвест Кепитъл“ АД, чиито инструменти на собствения капитал не се котират на Българската фондова борса.

2. Основа за изготвяне на индивидуалния междинен финансов отчет

Индивидуалният междинен финансов отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Индивидуалният междинен финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

Този междинен финансов отчет е самостоятелен. Дружеството съставя и консолидиран междинен финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия индивидуален междинен финансов отчет.

Индивидуалният междинен финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие. Ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на индивидуалния междинен финансов отчет.

3. Промени в приложимата счетоводна политика

3.1. Нови и промени в съществуващи счетоводни стандарти, които в сила от 1 януари 2024 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане за финансовия период, започващ на 1 януари 2024 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- Изменения в МСС Представяне на финансови отчети, в сила от 1 януари 2024 г.:
 - Класификация на пасивите като текущи и нетекущи;
 - Класификация на пасивите като текущи и нетекущи – отлагане на ефективната дата за прилагане;
 - Нетекущи пасиви с ковенанти;
- Изменения в МСФО 16 Лизинги: Лизингово задължение при продажба с обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г.
- Изменения на МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Оповестявания на финансови инструменти: Финансови договорки с доставчици, в сила от 1 януари 2024 г.

3.2. Нови и промени в съществуващи счетоводни стандарти, които не са влезли в сила или не са приети от ЕС

Към датата на одобрение на тези финансови междинни отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени по-рано от дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Промени в МСС 21 Ефекти от промени в чуждестранни валутни курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не е приет от ЕС
- Промени в следните стандарти, в сила от 1 януари 2026 г., все още не са приети от ЕС:
 - i. Промени в класификация и оценка на финансовите инструменти (промени в МСФО 9 и МСФО 7)
 - ii. Годишни подобрения, част 11, включващи промени в МСФО1 , МСФО 7, МСФО 9, МСФО 10 и МСС 7
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила в сила от 1 януари 2027 г., все още не е приет от ЕС.

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Общи положения

Най-съществената информация за счетоводните политики, прилагани при изготвянето на този индивидуален междинен финансов отчет, е представена по-долу.

Индивидуалният междинен финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към индивидуалния междинен финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения индивидуален междинен финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия междинен отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на индивидуалния междинен финансов отчет

Индивидуалният междинен финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Дружеството представя индивидуалния междинен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В индивидуалния междинен отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия междинен отчет; или прекласифицира позиции във финансовия междинен отчет и това има съществен ефект върху информацията в индивидуалния междинен отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

Към 31 декември 2024 г. нито едно от посочените по-горе обстоятелства не е на лице, поради което индивидуалният междинен финансов отчет е представен с един сравним период.

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. В индивидуалния междинен финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални междинни финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки, и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

4.5. Приходи

Основните приходи, които Дружеството генерира, са свързани с услуги и финансови приходи.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение
3. Определяне на цената на сделката
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент, или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение, и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в индивидуалния междинен отчет за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

4.5.1. Приходи, които се признават с течение на времето

Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват следните услуги и съответните им съставни задължения за изпълнение:

- Консултантски услуги, които се състоят от едно задължение за изпълнение, а именно консултиране по конкретните договори относно решения по извършваната стопанска и финансова дейност или стратегия на възложителя.

Приходите от консултантски договори се признават, когато контролът върху ползите от предоставените услуги е прехвърлен върху ползвателя на услугите. Приход се признава с течение на времето на база изпълнение на отделните задължения за изпълнение.

4.6. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви са свързани с предоставени заеми. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.7. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги с клиенти: разходи за сключване/постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им, когато например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

4.8. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един, отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в индивидуалния междинен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”.

4.9. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с определен актив от машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Машини и съоръжения, придобити при условията на лизингови договори, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- компютри 2 години
- стопански инвентар 2 години

Разходите за амортизация се включват в междинния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация“.

Печалбата или загубата от продажбата на машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в индивидуалния междинен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.10. Лизинг

4.10.1. Дружеството като лизингополучател

За всеки нов сключен договор Дружеството преценява дали той е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване;
- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора;
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

4.11. Тестове за обезценка на имоти, машини и съоръжения и инвестиции в дъщерни предприятия

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.12. Финансови инструменти

4.12.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.12.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент, представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес модела на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции, с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред „Други разходи“ в индивидуалния междинен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.12.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

4.12.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитно качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитният риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората и третата категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството, и паричните потоци, които то действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно-петеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

Значително увеличение на кредитния риск

Очакваните кредитни загуби се измерват като коректив, равен на 12-месечни очаквани кредитни загуби за активи във фаза 1, или очаквани кредитни загуби за целия срок на актива от фаза 2 или фаза 3. Активът преминава към фаза 2, когато кредитният му риск се е увеличил значително от първоначалното признаване. МСФО 9 не дефинира какво представлява значително увеличение на кредитния риск. При оценката дали кредитният риск на даден актив се е увеличил значително, Дружеството взема предвид качествената и количествената разумна и подкрепяща бъдеща информация.

4.12.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми и търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки методът на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи, свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.13. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на текущите данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия междинен отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базирано на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив освен ако съответната трансакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.18.1.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.15. Собствен капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Неразпределената печалба включва натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в междинния отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички трансакции със собствениците на Дружеството, при наличие на такива, са представени отделно в индивидуалния междинен отчет за промените в собствения капитал.

4.16. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки.

Дружеството не е разработвало и не прилага други планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

Към 31 декември 2024 г. Дружеството не е начислило разходи за провизия за обезщетение при пенсиониране, тъй като няма служители, които следва да се пенсионират в обозримо бъдеще.

4.17. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.19.

4.18.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.18.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2024 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 5.

4.19. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия междинен отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи, е представена по-долу.

4.19.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.11). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

5. Машини и съоръжения

	Компютри '000 лв.	Стопански инвентар '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2024 г.	2	2	4
Новопридобити активи	-	-	-
Салдо към 31 декември 2024 г.	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>4</u>
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2024 г.	(2)	(2)	(4)
Амортизация	-	-	-
Салдо към 31 декември 2024 г.	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>	<u>(4)</u>
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2023 г.	2	2	4
Новопридобити активи	-	-	-
Салдо към 31 декември 2023 г.	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>4</u>
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2023 г.	(1)	(2)	(3)
Амортизация	(1)	-	(1)
Салдо към 31 декември 2023 г.	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>	<u>(4)</u>
Балансова стойност към 31 декември 2023	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Към 31 декември 2024 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на машини и съоръжения.

Дружеството не е заложило машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

Всички разходи за амортизация са включени в индивидуалния междинен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация“.

6. Инвестиции в дъщерни предприятия

Към 31.12.2024 г. Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	2024	2024	2023	2023
			'000 лв.	% участие	'000 лв.	% участие
М Кар Варна ЕООД	България	Търговия с автомобили	13 837	100%	13 778	99,00%
М Кар ЕООД	България	Търговия с автомобили	9 932	100%	9 796	93,89%
М Кар Плевен ЕООД	България	Търговия с автомобили	6 314	100%	6 313	99,98%
М Кар София ЕООД	България	Търговия с автомобили	6 240	100%	6 240	100,00%
Експрес кар ЕООД	България	Търговия с автомобили	649	100%	574	86,27%
АМ СЪРВИЗИС ООД	България	Търговия с автомобили	40	80,5%	40	80,5%
ВИА Интеркар-2007 ЕООД	България	Търговия с автомобили	43	100%	4	80%
М Лизинг ЕАД	България	Финансов лизинг	2 200	100%	2 200	100%
			<u>39 255</u>		<u>38 945</u>	

Дружествата са отразени в индивидуалния междинен финансов отчет на М Кар Груп АД по себестойността метод.

През 2024 г. Дружеството е придобило оставащите миноритарни дялове в дъщерните си дружества М Кар Варна ЕООД, М Кар ЕООД, М Кар Плевен ЕООД, Виа Интеркар-2007 ЕООД и Експрес Кар ЕООД и към края на отчетния период е едноличен собственик на капитала на изброените.

През 2024 г. и 2023 г. Дружеството не е получило дивиденди от дъщерните си дружества.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

7. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2024	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2024
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(2)	(1)	(3)
Отсрочени данъчни активи	(2)		(3)
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни активи	(2)		(3)

Отсрочените данъци за сравнителния период 2023 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2023	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2023
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(2)	-	(2)
Отсрочени данъчни активи	(2)		(2)
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни активи	(2)		(2)

8. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31.12.2024 '000 лв.	31.12.2023 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	437	180
Пари и парични еквиваленти	437	180

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена в индивидуалните междинни финансови отчети на Дружеството.

9. Търговски и други вземания

	31.12.2024 '000 лв.	31.12.2023 '000 лв.
Търговски вземания	3	31
Данъчни вземания	28	1
Други вземания	198	498
	229	530

10. Предоставени заеми

Към 31.12.2024 г. Дружеството отчита вземане по главница на предоставен заем на стойност 313 хил. лв. и вземане по лихва на предоставен заем на стойност 1 хил. лв. Заемът е предоставен при пазарно лихвено равнище и е с краен срок за погасяване през 2025 г.

11. Собствен капитал

11.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 304 563 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 100 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2024 Брой акции	2023 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции: В началото на годината	304 563	304 563
Брой издадени и напълно платени акции	304 563	304 563
Общ брой акции към 31 декември	304 563	304 563

Списъкът на акционерите на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2024 Брой акции	31 декември 2024 %	31 декември 2023 Брой акции	31 декември 2023 %
Инвест Кепитъл АД	304 562	100	304 562	100
Химимпорт АД	1	-	1	-
	304 563	100	304 563	100

12. Възнаграждения на персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2024 '000 лв.	2023 '000 лв.
Разходи за заплати	(166)	(183)
Разходи за социални осигуровки	(1)	(4)
Разходи за персонала	(167)	(187)

13. Получени заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност:				
Облигационен заем	16	-	22 921	-
Банкови заеми	-	-	5 969	-
Търговски заеми	24 128	1 919	-	235
Общо балансова стойност	24 144	1 919	28 890	235

13.1. Облигационен заем

През отчетния период Дружеството е емитирало облигационен заем. Условието по облигационната емисия са следните:

- Размер на облигационния заем – 23 000 хил. лв.
- Валута на облигационния заем – лева
- Брой корпоративни облигации – 23 000 броя
- Емисионна и номинална стойност за 1 брой – 1 000 лв.
- Дата на издаване – 25.06.2024 г.
- Вид на корпоративните облигации – обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми
- Срок – 9 години
- Лихва – 6-месечен EURIBOR + 1.0%, но не по-малко от 2.5% и не повече от 5%
- Период на лихвено плащане – 6 месеца
- Период на главнично плащане – 6 месеца, като първото плащане е на 25.12.2027 г., а последното – на 25.6.2033 г.

От 18.12.2024 г. емисията е регистрирана за търговия на Българска фондова борса с ISIN код BG2100029243.

Към 31.12.2024 г. Дружеството отчита начислени задължения по лихви, дължими на 25.06.2025 г. Размерът на непадежиралите лихвени плащания към 31 декември 2024 г. е 16 хил. лв

13.2. Банкови заеми

През 2024 г. Дружеството е сключило договор за банков кредит за оборотни средства в размер на 6 000 хил. лв. при пазарни лихвени равнища. Крайният срок за погасяване на кредита е 20.12.2027 г., като главницата по кредита се издължава на 24 последователни равни месечни погасителни вноски, всяка в размер на 250 000 лв., считано от 20.01.2026 г. до 20.12.2027 г. Кредитът е обезпечен.

13.3. Търговски заеми

Всички получени търговски заеми са с лихвен процент, съпоставим с пазарните лихвени равнища, и са със срок за издължаване през 2025 г.

Балансовата стойност на получените заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

14. Търговски и други задължения

	31.12.2024 '000 лв.	31.12.2023 '000 лв.
Текущи:		
Търговски задължения	439	4
Други задължения по договори за цесии	27 942	8 515
Финансови пасиви	28 381	8 519
Задължения за данъци	71	5
Нефинансови пасиви	71	5
Текущи търговски и други задължения	28 452	8 524

Другите задължения по договори за цесии са дължими през 2025 г.

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

14.1. Задължения по лизингови договори

Лизингови договори, които не са признати като пасив

Дружеството е избрало да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те са за наем на активи с ниска стойност. Плащания, направени по тези лизингови договори, се признават като разход

по линейния метод. В допълнение, някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.

Разходите за 2024 г., свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

	2024 '000 лв.	2023 '000 лв.
Краткосрочни лизингови договори	(65)	(12)

15. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2024 '000 лв.	2023 '000 лв.
Разходи за наем	(65)	(12)
Консултантски услуги	(2 718)	(9)
Нотариални и правни разходи	(534)	-
Разходи за реклама	(155)	(34)
Абонаменти	(16)	(23)
Други	(9)	(75)
	(3 497)	(153)

16. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2024 '000 лв.	2023 '000 лв.
Разходи за лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	(2 726)	(356)
Загуба от операции с финансови инструменти	(216)	(297)
Разходи за валутни операции	(234)	-
Други финансови разходи	(53)	(2)
Финансови разходи	(3 229)	(655)

Финансовите приходи могат да бъдат анализирани, както следва:

	2024 '000 лв.	2023 '000 лв.
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	2 972	286
Приходи от валутни операции	285	-
Печалба от операции с финансови инструменти	812	-
Финансови приходи	4 069	286

17. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България, в размер на 10% (2023 г.: 10%), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	574	59
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(57)	(6)
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(1)	(1)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	-	1
Текущ разход за данъци върху дохода	(58)	(6)
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	1	-
Общо разходи за данъци върху дохода	(57)	(6)

Пояснение 7 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в печалбата или загубата.

18. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват дъщерни дружества, собствениците, ключов управленски персонал и дружества под общ контрол в групата на Инвест Кепитъл АД.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

18.1. Приходи от услуги

Реализираните приходи на Дружеството в размер на 3 378 хил. лв. (2023 г.: 745 хил. лв.) са формирани главно по договори за консултантски услуги, съгласно които М Кар Груп АД консултира възложителите по конкретните договори относно решения по извършваната стопанска и финансова дейност или стратегия на възложителя, управление на човешките ресурси и други въпроси.

18.2. Сделки със собствениците

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Получени заеми	32 773	6 091
Плащания по получени заеми	(176)	(345)
Разходи за лихви	(529)	(79)
Покупки на стоки и услуги	(1 150)	-

18.3. Сделки с дъщерни предприятия

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Предоставени услуги		
- Мениджърско управление	3 378	745
Постъпления от предоставени заеми и депозити	2 884	611
Предоставени заеми	(146 770)	(24 162)
Получени заеми	19 039	2 485
Плащания по получени заеми	(4 092)	(1 297)
Приходи от лихви	2 937	286
Приходи от валутни операции по предоставен заем	286	-
Разходи за лихви	(502)	(212)
Покупки на стоки и услуги	(1 604)	-
Покупки на вземания	-	(3 017)
Продажба на вземания от свързани лица	8 080	-

18.4. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Получени заеми	11 400	1 100
Разходи за лихви	(39)	(5)
Постъпления по валутни сделки	24 081	-
Плащания по валутни сделки	(15 700)	-
Валутно-курсови разлики по валутни сделки	(234)	-

18.5. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(137)	(133)
Общо възнаграждения	(137)	(133)

19. Разчети със свързани лица в края на годината

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Нетекущи вземания от:		
- дъщерни предприятия	23 056	17 621
Общо нетекущи вземания от свързани лица	23 056	17 621
	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Текущи вземания от:		
- дъщерни предприятия	137 061	373
Общо текущи вземания от свързани лица	137 061	373
Общо вземания от свързани лица	160 117	17 994

Към 31.12.2024 г. вземанията на Дружеството от свързани лица представляват предоставени заеми на дъщерни предприятия, при лихвен процент съпоставим с пазарните лихвени равнища. Предоставените заеми са необезпечени, като текущите вземания по заеми (вкл. начислени лихви) падежират през 2025 г., а нетекущите – през 2033 г. Лихвеният процент по предоставения на дъщерно предприятие нетекущ заем е променлив.

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Нетекущи задължения към:		
- дъщерни предприятия	9 503	8 860
- други свързани лица под общ контрол	8 290	-
Общо нетекущи задължения към свързани лица	17 793	8 860
Текущи задължения към		
- собственици	40 268	5 825
- дъщерни предприятия	16 972	493
- други свързани лица под общ контрол	12 654	1 105
Общо текущи задължения към свързани лица	69 894	7 423
Общо задължения към свързани лица	87 687	16 283

Към 31.12.2024 г. нетекущите задължения към дъщерни дружества и други свързани лица под общ контрол са формирани по договори за получени заеми, при годишен лихвен процент, съпоставим с пазарните лихвени равнища, и краен срок на издължаване през 2026 г. и 2027 г.

Към 31.12.2024 г. текущите задължения към собственици, дъщерни дружества и други свързани лица под общ контрол са формирани по договори за получени заеми, при годишен лихвен процент, съпоставим с пазарните лихвени равнища, и краен срок на издължаване през 2025 г.

20. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Нетекущи задължения към свързани лица ‘000 лв.	Задължения към свързани лица ‘000 лв.	Търговски и други задължен ия ‘000 лв.	Получени заеми ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
1 януари 2024	8 860	7 356	8 515	2 154	26 885
Парични потоци:					
Плащания	(4 088)	(21 191)	(5 930)	(12 957)	(44 166)
Постъпления	17 724	72 843	25 243	62 715	178 525
Непарични промени					
Прекласифициране	(4 873)	4 873	-	-	-
Начислени лихви	221	5 249	494	1 216	7 180
Други изменения	(51)	764	130	(94)	749
31 декември 2024	17 793	69 894	28 452	53 034	169 173

	Нетекущи задължения към свързани лица ‘000 лв.	Задължения към свързани лица ‘000 лв.	Търговски и други задължен ия ‘000 лв.	Получени заеми ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
1 януари 2023	3 749	1 278	7 449	-	12 476
Парични потоци:					
Плащания	(152)	(365)	(233)	-	(750)
Постъпления	2 039	7 637	-	2 135	11 811
Непарични промени					
Прекласифициране	-	(1 283)	1 283	-	-
Начислени лихви	207	89	41	19	356
Други изменения	3 017	-	(25)	-	2 992
31 декември 2023	8 860	7 356	8 515	2 154	26 885

21. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени гаранционни и правни искиове към Дружеството.

22. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	31.12.2024	31.12.2023
		хил. лв.	хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Вземания от свързани лица	19	160 117	17 994
Търговски и други вземания	9	3	31
Предоставени заеми	10	314	-
Пари и парични еквиваленти	8	437	180
		160 871	18 205

Финансови пасиви	Пояснение	31.12.2024	31.12.2023
		'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Получени заеми	13	53 034	2 154
Търговски и други задължения	14	28 381	8 519
Задължения към свързани лица	19	87 687	16 283
		169 102	26 956

Вижте пояснение 4.12 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 23.

23. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството, вижте пояснение 22. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са пазарен риск, кредитен и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от ръководството. Негов приоритет е да осигури краткосрочните и средносрочните парични потоци с цел покриване на текущите си задължения.

23.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно лихвен риск, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

23.1.1. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск. Към края на отчетния период Дружеството отчита задължения по получени заеми с променлив лихвен процент. За да намали излагането на лихвен риск, ръководството е взело решение част от предоставените от Дружеството заеми (най-вече дългосрочните) също да са с променлив лихвен процент. Също така, ръководството на Дружеството внимателно следи движението на променливите компоненти в лихвените проценти и има готовност за сключването на хеджиращи операции.

23.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти и

други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

Финансови активи	Пояснение	31.12.2024	31.12.2023
		хил. лв.	хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Вземания от свързани лица	19	160 117	17 994
Търговски и други вземания	9	3	31
Предоставени заеми	10	314	-
Пари и парични еквиваленти	8	437	180
		160 871	18 205

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на вземанията от свързани лица и краткосрочните финансови активи. Балансовите стойности, описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

23.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на финансовите си задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват текущите активи, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали наличните ресурси на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2024 г. и 2023 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2024 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12	До 5 г.
	'000 лв.	месеца	'000 лв.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Търговски и други задължения	504	27 948	-
Заеми	2 388	22 971	35 360
Задължения към свързани лица	10 353	60 604	18 034
Общо	13 245	111 523	53 394

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2023 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	До 5 г. '000 лв.
Търговски и други задължения	1 328	7 191	-
Заеми	-	1 919	235
Задължения към свързани лица	5 870	1 553	8 860
Общо	7 198	10 663	9 095

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски вземания са дължими в срок до един месец.

24. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на собствения капитал към нетния дълг.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране в разумни граници.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	31.12.2024 '000 лв.	31.12.2023 '000 лв.
Собствен капитал	31 162	30 645
Общо задължения	169 193	27 006
- Пари и парични еквиваленти	(437)	(180)
Нетен дълг	168 756	26 826
Съотношение на собствен капитал към нетен дълг	1:5,42	1,14:1

25. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на индивидуалния междинен финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

26. Одобрение на индивидуалния междинен финансов отчет

Индивидуалният междинен финансов отчет към 31 декември 2024 г. е одобрен и приет от Съвета на директорите на 30.01.2025 г.