

Междинен доклад за дейността на

М КАР ГРУП АД

за периода
01.01.2024 г. - 31.12.2024 г.

Настоящият междинен доклад за дейността на „М КАР ГРУП ЕАД е съставен към 31 декември 2024 г. и е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 100о, ал.4, т.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и от Наредба №2 от 09.11.2021.

I. Общи положения

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

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.

II. Развитие на М Кар Груп АД ЕАД през периода

Промени в Ръководството на дружеството

Няма настъпили промени в управлението на Дружеството

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

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 Мартин Мирославов Колев
- “ИНВЕСТ КЕПИТЪЛ” АД, ЕИК: 831541734, Лице, представляващо юридическото лице – представител Богиня Гаврилова Маркова

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

Промени в наименованието и капитала на дружеството

В рамките на четвъртото тримесечие на 2024г. няма настъпили промени в наименованието на Дружеството.

Промени в дейността на дружеството

От началото на 2024 г. към момента на съставяне на настоящия доклад няма промени в дейността на М Кар Груп АД . Основната дейност Дружеството се състои в придобиване, управление и продажба на участия в български дружества; финансиране на дружества, в които дружеството участва, и всяка друга дейност, незабранена със закон.

Важни събития

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

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%
			39 255		38 945	

Основната дейност на М Кар Груп АД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български или чуждестранни дружества.

Стратегически цели на дъщерните дружества

- Увеличение на пазарния дял на представляваните от групата марки в България и региона;
- Повишаване на стандартите на обслужване и осигуряване на клиентската удовлетвореност ;
- Привличане на други марки в портфолиото от автомобилни брандове;
- Разширяване на покритието на дилърската мрежа и сервизите на представляваните марки.

За четвъртото тримесечие на 2024 г. не са поръчвани и не са извършвани важни научни изследвания и разработки. Дружеството няма регистрирани клонове.

Сделки със свързани лица

Информация относно сделките, сключени между свързани лица, през четвъртото тримесечие на 2024 г., предложения за сключване на такива сделки, както и сделки извън обичайната дейност, по които Дружеството е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

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. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

Сделки със свързани лица

Приходи

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.

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)	-

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	-

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)	-

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)

Разчети със свързани лица

	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.

Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния отчетен период

През периода 01.01.2024 г. – 31.12.2024 г. М Кар Груп АД няма предоставени заеми, които да са извън описаните в Пояснение т. 9, 10 и 19 от финансовия отчет на Дружеството.

През периода 01.01.2024 г. – 31.12.2024 г. М Кар Груп АД няма получени заеми, които да са извън описаните в Пояснение т. 13, 14 и 19 от финансовия отчет на Дружеството.

Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитента през следващата финансова година

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от ръководството на Дружеството .
Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, с цел покриване на текущите си задължения.
Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

Детайлна информация е представена в пояснение 23 от финансовия отчет.

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 услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към нетния дълг. Дружеството определя капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представени в отчета за финансовото състояние. Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти. Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Дружеството.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на капитал към нетен дълг в граници, които да осигуряват релевантно и консервативно съотношение на финансиране.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Дружеството е спазило условията във връзка със своите договорни задължения, включително поддържането на определени капиталови съотношения.

Събития след края на отчетния период

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

Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31.12.2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 29.01.2025 г.

30.01.2025 г.
София

Asen Hristov
Atanasov

Digitally signed by Asen
Hristov Atanasov
Date: 2025.01.30
16:28:14 +02'00'

Асен Атанасов.....

/Изпълнителен Директор/

YORDAN
VLADIMIROV
V YANEV

Digitally signed by
YORDAN
VLADIMIROV YANEV
Date: 2025.01.30
16:42:30 +02'00'

Йордан Янев.....

/Изпълнителен Директор/