

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 котира 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 Йордан Стефанов Йорданов
- “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.

Участие на членовете на управителни органи в търговски предприятия

Съвета на директорите участва в управлението на следните дружества:

Асен Христов Атанасов – Изпълнителен Директор и член на Съвета на Директорите и на „М Кар Груп“ АД

Бизнес адрес: гр. София, бул. „Сливница“ №425.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него:

Дружество	Заемана длъжност
“Рapid Трейд” ЕООД	Управител и едноличен собственик
“Агро Билд-1” ООД	Съдружник
“Кредипорт” АД	Управител на клонова мрежа

Дружество	Заемана длъжност
Сдружение „4x4 Клуб Екстрийм“, гр. Пещера	Управляващ
“М Кар Уест” ЕООД	Управител
“М Рент” ЕАД	Представител
“М Кар Варна” ЕООД	Управител
Сдружение Българска Асоциация за Лизинг	Член на УС
“М Кар София” ЕООД	Управител
“М Лизинг” ЕАД	Член на СД
“Експрес Кар” ООД	Управител
“Дару Кар” ЕАД	Представител
“А Студио Карс” АД	Представител и член на СД
“М Кар” ЕООД	Управител
“ВИА ИНТЕРКАР – 2007” ООД	Управител
“М Кар Плевен” ООД	Управител

Лицето не извършва друга, съществена за Емитента дейност.

Йордан Владимиров Янев – Изпълнителен Директор и член на Съвета на Директорите и на „М Кар Груп“ АД

Бизнес адрес: гр. София, бул. „Сливница“ №425.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него:

Дружество	Заемана длъжност
“АМ Сървизис” ООД	Управител
“А Студио Карс” АД	Представител и член на СД
“Експрес Кар” ООД	Прокурист
“М Кар София” ЕООД	Прокурист
“М Кар” ЕООД	Прокурист
“М Кар Плевен” ООД	Прокурист
“Фитнес Инвест” ЕООД	Управител
“М Кар Варна” ЕООД	Прокурист
“Универсиада” ЕАД	Член на СД
“ВИА ИНТЕРКАР – 2007” ООД	Прокурист
“М Кар Уест” ЕООД	Прокурист

Лицето не извършва друга, съществена за Емитента дейност.

Иван Тихомиров Митев – член на Съвета на Директорите на „М Кар Груп“ АД

Бизнес адрес: гр. София, бул. „Сливница“ №425.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него:

Дружество	Заемана длъжност
„АМ Сървизис“ ООД	Управител
„М Кар Премиум“ ЕООД	Управител
“А Студио Карс” АД	Представител и член на СД
„Моторуърлд България“ АД	Представител и член на СД
„Консулт Асет Мениджмънт“ АД	Член на СД
„Аквакултури – Зеленка“ ЕООД	Управител и едноличен собственик на капитала

Лицето не извършва друга, съществена за Емитента дейност.

Виолета Илкова Матеева – член на Съвета на Директорите на „М Кар Груп“ АД

Бизнес адрес: гр. София, бул. „Сливница“ №425.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него: Лицето не извършва друга дейност, извън Емитента.

Светослав Стефанов Стоилов – член на Съвета на Директорите на „М Кар Груп“ АД

Бизнес адрес: гр. София, бул. „Сливница“ №425.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него:

Дружество	Заемана длъжност
„АМ Сървизис“ ООД	Управител
„Булкомерс Дизайн“ ООД	Управител и съдружник

Лицето не извършва друга, съществена за Емитента дейност.

Юлиян Кръстев Йорданов –член на Съвета на Директорите и на „М Кар Груп“ АД

Бизнес адрес: гр. София, бул. „Сливница“ №425.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него:

Дружество	Заемана длъжност
“Дару кар” ЕАД	Член на СД

Лицето не извършва друга, съществена за Емитента дейност.

Инвест Кепитъл АД, ЕИК 831541734 –член на Съвета на Директорите и на „М Кар Груп“ АД

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ №2.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него:

Дружество	Заемана длъжност
“Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт” ЕАД	Член на СД и Едноличен собственик на капитала
“Кепитъл Инвест” ЕАД	Член на СД и Едноличен собственик на капитала
“ЦКБ Груп” ЕАД	Член на НС
“Химимпорт” АД	Член на НС
“Проучване и добив на нефт и газ” АД	Член на НС
“Експерт Снаб” ООД	Съдружник

Лицето не извършва друга, съществена за Емитента дейност.

Богиня Гаврилова Маркова, представляваща **Инвест Кепитъл АД, ЕИК 831541734**, като член на СД на „М Кар Груп“ АД

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ №2.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него:

Дружество	Заемана длъжност
“Проджект Къмпани 1” АД	Член на СД

Лицето не извършва друга, съществена за Емитента дейност.

Техно Капитал АД, ЕИК 202934262–член на Съвета на Директорите и на „М Кар Груп“ АД

Бизнес адрес: гр. София, бул. „Брюксел“ №1.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него: Лицето не извършва друга дейност, извън Емитента.

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното дружество	Страна на учредяване	Основна дейност	Консолидиционен % 2024	Номинален % 2024	Консолидиционен % 2023	Номинален % 2023
М Кар Варна ЕООД	България	Търговия и официален дилър	100,00%	100,00%	99,00%	99,00%
М Кар ЕООД	България	Търговия и официален дилър	100,00%	100,00%	97,92%	97,92%
ВИА Интеркар 2007 ЕООД	България	Търговия и официален дилър	100,00%	100,00%	80,00%	80,00%
М Кар Плевен ЕООД	България	Търговия и официален дилър	100,00%	100,00%	99,98%	99,98%
М Кар София ЕООД	България	Търговия и официален дилър	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Експрес кар ЕООД	България	Търговия и официален дилър	100,00%	100,00%	86,27%	86,27%
АМ СЪРВИЗИС ООД	България	Търговия и официален дилър	80,50%	80,50%	80,50%	80,50%
М Кар Пропъртис ЕООД	България	Търговия и официален дилър	100,00%	100,00%	97,92%	100,00%
М Лизинг ЕАД	България	Лизинг	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
М Кар Уест ЕООД	България	Търговия и официален дилър	100,00%	100,00%	99,00%	100,00%
М Кар Премиум ЕООД	България	Търговия и официален дилър	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Стратегически цели на Групата

- 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.

През периода Предприятието-майка не е извършвало сделки по изкупуване и обратна продажба на собствени акции по реда на чл. 187д от Търговския закон.

През периода Групата не е сключвала сделки, подлежащи на оповестяване съгласно чл. 240б от Търговския закон.

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 собствениците

Сделките със собственици са свързани със сделки едноличния собственик на предприятието майка - Химимпорт АД.

	2024 хил. лв.
Получени услуги	(4 873)
Получени заеми	32 773
Начислени разходи за лихви	(529)
Предоставени заеми	(750)
Начислени приходи за лихви	114

Сделки с предприятия, отчетани по метода на собствения капитал

	2024
	хил. лв.
Покупки на стоки и услуги	(20)
Продажба на стоки и услуги	376

Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2024
	хил. лв.
Продажба на стоки и услуги	2 728
Покупка на стоки и услуги	1 116
Получени заеми	11 789
Начислени разходи за лихви	(333)
Постъления по валутни сделки	24 081
Предоставени заеми	100
Начислени приходи от лихви	191

Сделки с ключов управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2024
	хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения: Заплати, бонуси, осигуровки и обезщетения	137

Разчети със свързани лица към края на годината
Вземания от свързани лица

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Дългосрочни вземания		
Асоциирани предприятия	-	5 014
Други свързани лица под общ контрол	3 509	2 066
Общо дългосрочни вземания от свързани лица	3 509	7 080-
Краткосрочни вземания		
Асоциирани дружества	6 626	-
Вземания от други свързани лица под общ контрол	5 943	1 257
Общо краткосрочни вземания от свързани лица	12 569	1 257

Задължения към свързани лица

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекучи задължения		
Собственици	4 299	2 617
Други свързани лица	39 593	29 842
Общо нетекучи задължения към свързани лица	43 892	32 459
Текущи задължения		
Собственици	38 554	11 108
Други свързани лица	41 028	11 104
Общо текущи задължения към свързани лица	79 582	22 212

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

Групата е изложена 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 Групата се осъществява от ръководството на Групата . 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.

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

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена 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 Групата.

Анализ на пазарния риск

Валутен риск

Всички сделки на Групата се осъществяват в български лева и евро.

Транзакциите на Дружеството, деноминирани в евро, не излагат Групата на валутен риск, тъй като курсът на българският лев е фиксиран към еврото.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева. Групата има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните (над 6 месеца) парични потоци в чуждестранна валута.

Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2024 г. Групата не е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по предоставените и получени, тъй като всички са предоставени при фиксирани лихвени проценти.

Други ценови рискове

Групата не е изложена на други ценови рискове във връзка с участието му в дъщерни дружества, както и финансовите активи, тъй като техните акции/дялове не са регистрирани на борса.

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата . Групата 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 Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Групата 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 Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата 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.

Групата не предоставя 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 Групата по отношение на тези финансови инструменти.

Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - 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 със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода.

Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата 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.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към нетния дълг. Групата 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 Групата .

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

Групата 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, Групата 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.

Групата 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 консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

Одобрение на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет към 31.12.2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 04.03.2025 г.

04.03.2025 г.
София

Асен Атанасов.

/Изпълнителен Директор/

Йордан Янев.....

/Изпълнителен Директор/