

Междинен доклад за дейността на

М КАР ГРУП АД

**за периода
01.01.2025 г. - 30.06.2025 г.**

*Настоящият междинен доклад за дейността на **М КАР ГРУП АД** е съставен към 30 юни 2025 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 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 второто тримесечие на 2025 г. няма настъпили промени в наименованието на Дружеството.

Промени в дейността на дружеството

От началото на 2025 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

Към 30.06.2025 г. Дружеството отчита просрочени задължения по лихви по облигационна емисия, дължими на 25.06.2025 г., в размер на 417 хил. лв. Задължението е платено в пълния му размер на 28.07.2025 г.

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	30.06.2025	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2024
			'000 лв.	%	'000 лв.	%
М Кар Варна ЕООД	България	Търговия с автомобили	13 837	100%	13 837	100%
М Кар ЕООД	България	Търговия с автомобили	9 932	100%	9 932	100%
М Кар Плевен ЕООД	България	Търговия с автомобили	6 314	100%	6 314	100%
М Кар София ЕООД	България	Търговия с автомобили	6 240	100%	6 240	100%
Експрес кар ЕООД	България	Търговия с автомобили	649	100%	649	100%
АМ СЪРВИЗИС ООД	България	Търговия с автомобили	40	80,5%	40	80,5%
ВИА Интеркар-2007 ЕООД	България	Търговия с автомобили	43	100%	43	100%
М Лизинг ЕАД	България	Финансов лизинг	2 200	100%	2 200	100%
			39 255		39 255	

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 второто тримесечие на 2025 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 второто тримесечие на 2025 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 785 хил. лв. (01.01.2024 г. – 30.06.2024 г.: 300 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

	За 6 месеца към 30.06.2025 '000 лв.	За 6 месеца към 30.06.2024 '000 лв.
Получени заеми	7 841	6 270
Плащания по получени заеми	-	(176)
Разходи за лихви	(848)	(157)

Сделки с дъщерни предприятия

	За 6 месеца към 30.06.2025 '000 лв.	За 6 месеца към 30.06.2024 '000 лв.
Предоставени услуги		
- Мениджърско управление	785	300
Постъпления от предоставени заеми и депозити	2 010	2 319
Предоставени заеми	(30 708)	(75 362)
Получени заеми	3 000	7 674
Плащания по получени заеми	(6 643)	(3 776)
Приходи от лихви	2 803	657
Разходи по валутни операции по предоставен заем	(275)	-
Приходи от валутни операции по предоставен заем	-	113
Разходи за лихви	(338)	(126)

Сделки с други свързани лица под общ контрол

	За 6 месеца към 30.06.2025 '000 лв.	За 6 месеца към 30.06.2024 '000 лв.
Получени заеми	100	-
Плащания по получени заеми	(1 137)	-
Разходи за лихви	(183)	(19)
Постъпления по валутни сделки	-	19 978

Сделки с ключов управленски персонал

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

	За 6 месеца към 30.06.2025 '000 лв.	За 6 месеца към 30.06.2024 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(67)	(68)
Общо възнаграждения	(67)	(68)

Разчети със свързани лица

	30.06.2025 '000 лв.	31.12.2024 '000 лв.
Нетекущи вземания от:		
- предоставени заеми към дъщерни предприятия	23 616	23 056
Общо нетекущи вземания от свързани лица	23 616	23 056

	30.06.2025 '000 лв.	31.12.2024 '000 лв.
Текущи вземания от:		
- предоставени заеми към дъщерни предприятия	164 080	133 105
- търговски вземания от дъщерни предприятия	1 837	3 186
- вземания по дивиденди	575	575
Общо текущи вземания от свързани лица	166 492	136 866
Общо вземания от свързани лица	190 108	159 922

Към 30.06.2025 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.

	30.06.2025 '000 лв.	31.12.2024 '000 лв.
Нетекущи задължения към:		
- получени заеми дъщерни предприятия	12 544	9 553
- получени заеми от други свързани лица под общ контрол	6 218	8 291
Общо нетекущи задължения към свързани лица	18 762	17 844

	30.06.2025 '000 лв.	31.12.2024 '000 лв.
Текущи задължения към		
- получени заеми от собственици	51 058	41 886
- търговски задължения към собственици	1 020	1 863
- получени заеми от дъщерни предприятия	2 636	8 158
- търговски задължения към дъщерни предприятия	1 745	5 140
- получени заеми от други свързани лица под общ контрол	15 820	4 253
- търговски задължения към други свързани лица под общ контрол	-	8 401
Общо текущи задължения към свързани лица	72 279	69 701
Общо задължения към свързани лица	91 041	87 545

Към 30.06.2025 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 30.06.2025 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 01.01.2025 г. – 30.06.2025 г. М Кар Груп АД няма предоставени заеми, които да са извън описаните в Пояснение т. 8, 15 и 16 от междинния финансов отчет на Дружеството.

През периода 01.01.2025 г. – 30.06.2025 г. М Кар Груп АД няма получени заеми, които да са извън описаните в Пояснение т. 11, 12, 15 и 16 от междинния финансов 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 20 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

На 28.07.2025 г. Дружеството е направило погашение по цялото падежирало на 25.06.2025 г. лихвено плащане по облигационния си заем в размер на 417 хил. лв.

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

Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 30.06.2025 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 30.07.2025 г.

30.07.2025 г.
гр. София

Асен Атанасов.

/Изпълнителен Директор/

Йордан Янев.....

/Изпълнителен Директор/