

# Междинен доклад за дейността на

**М КАР ГРУП АД**

**за периода  
01.01.2025 г. - 30.09.2025 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 третото 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 30.09.2025 г. Дружеството няма просрочени задължения по лихви по облигационна емисия.

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

| Име на дъщерното предприятие | Страна на учредяване и основно място на дейност | Основна дейност       | 30.09.2025    | 30.09.2025 | 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%       |
|                              |                                                 |                       | <b>39 255</b> |            | <b>39 255</b> |            |

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 третото 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 третото 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 1 047 хил. лв. (01.01.2024 г. – 30.09.2024 г.: 452 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 с ключов управленски персонал

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

|                              | За 9 месеца<br>към<br>30.09.2025<br>'000 лв. | За 9 месеца<br>към<br>30.09.2024<br>'000 лв. |
|------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Краткосрочни възнаграждения: |                                              |                                              |
| Заплати, включително бонуси  | (123)                                        | (123)                                        |
| <b>Общо възнаграждения</b>   | <b>(123)</b>                                 | <b>(123)</b>                                 |

## Разчети със свързани лица

|                                                | 30.09.2025<br>'000 лв. | 31.12.2024<br>'000 лв. |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Нетекущи вземания от:</b>                   |                        |                        |
| - предоставени заеми към дъщерни предприятия   | 146 952                | 23 056                 |
| <b>Общо нетекущи вземания от свързани лица</b> | <b>146 952</b>         | <b>23 056</b>          |
|                                                |                        |                        |
|                                                | 30.09.2025<br>'000 лв. | 31.12.2024<br>'000 лв. |
| <b>Текущи вземания от:</b>                     |                        |                        |
| - предоставени заеми към дъщерни предприятия   | 45 822                 | 133 105                |
| - търговски вземания от дъщерни предприятия    | 442                    | 3 186                  |
| - вземания по дивиденди                        | 575                    | 575                    |
| <b>Общо текущи вземания от свързани лица</b>   | <b>46 839</b>          | <b>136 866</b>         |
| <b>Общо вземания от свързани лица</b>          | <b>193 791</b>         | <b>159 922</b>         |

Към 30.09.2025 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.

|                                                                | 30.09.2025<br>'000 лв. | 31.12.2024<br>'000 лв. |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Нетекущи задължения към:</b>                                |                        |                        |
| - получени заеми дъщерни предприятия                           | 8 662                  | 9 553                  |
| - получени заеми от други свързани лица под общ контрол        | 6 403                  | 8 291                  |
| <b>Общо нетекущи задължения към свързани лица</b>              | <b>15 065</b>          | <b>17 844</b>          |
|                                                                |                        |                        |
|                                                                | 30.09.2025<br>'000 лв. | 31.12.2024<br>'000 лв. |
| <b>Текущи задължения към</b>                                   |                        |                        |
| - получени заеми от собственици                                | 52 744                 | 41 886                 |
| - търговски задължения към собственици                         | 1 020                  | 1 863                  |
| - получени заеми от дъщерни предприятия                        | 8 559                  | 8 158                  |
| - търговски задължения към дъщерни предприятия                 | 1 745                  | 5 140                  |
| - получени заеми от други свързани лица под общ контрол        | 15 439                 | 4 253                  |
| - търговски задължения към други свързани лица под общ контрол | -                      | 8 401                  |
| <b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>                | <b>79 507</b>          | <b>69 701</b>          |
| <b>Общо задължения към свързани лица</b>                       | <b>94 572</b>          | <b>87 545</b>          |

Към 30.09.2025 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 30.09.2025 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. / и търговски задължения

## **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.

### **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..

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**

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне, които да променят финансовите отчети към 30.09.2025 г.

30.10.2025 г.

гр. София

Асен Атанасов. ....

/Изпълнителен Директор/

Йордан Янев.....

/Изпълнителен Директор/