

ПОРТОВИ ФЛОТ 99 АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2020

СЪДЪРЖАНИЕ:

Годишен доклад за дейността	i
Доклад на независимия одитор.....	ii
Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020.....	3
Отчет за всеобхватния доход за 2020.....	4
Отчет за промените в капитала за 2020.....	5
Отчет за паричните потоци за 2020.....	6
Приложение към годишния финансов отчет.....	7-37
Декларация за корпоративно управление	

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за 2020 г.

НА
„ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 ОТ ЗПЦК И ПРИЛОЖЕНИЕ № 10, КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т. 2 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ.

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Ние, членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД, водени от стремежа да управляваме дружеството в интерес на акционерите, както и на основание изискванията на разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал. 7 от ЗППЦК и приложение № 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация изготвихме настоящия доклад за дейността /Доклада/. Докладът представя коментар и анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност на дружеството, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено.

Приложена към настоящия доклад е декларация за корпоративно управление на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД, съгласно разпоредбите на чл. 100 н, ал. 8 от ЗППЦК.

Информация относно настъпилите през 2020 г. обстоятелства, които ръководството на дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават акции от капитала на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД, е публично оповестявана до Комисия за финансов надзор, обществеността /инвеститорите/ и регулирания пазар на ценни книжа в сроковете и по реда, предвидени за разкриване на регулирана информация от публични дружества и други емитенти на ценни книжа съгласно разпоредбите на ЗППЦК и Наредба № 2.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД е акционерно дружество, регистрирано във Варненския окръжен съд през м.септември 1999 г. На 28.12.2002 г. е пререгистрирано в Софийски градски съд по ф.д.№ 6350.

От 01.07.2018 г.правната форма на дружеството бе преобразувана от ЕООД в ЕАД с ЕИК 205198869. През м.ноември 2019 г. “Портови флот 99” ЕАД е преобразувано в акционерно дружество.

Дружеството е със седалище в гр. София и регистриран предмет на дейност:

Извършване на маневрена дейност на плаващи средства, буксировка на плаващи /провличане/, завързване и отвързване на плаващи средства на кей, извършване на операции с швартови катер, транспортиране на пилоти и от плавателни средства, транспортиране на служебни лица за извършване на контрол или други служебни дейности, предоставяне на плаващи средства за извършване на други услуги, извършване на товарно-разтоварни операции с плаващ кран и аварийно-спасителни операции, апотирание, агентирание, отдаване под наем на движимо и недвижимо имущество, изготвяне на документи, както и всяка друга незабранена от закона дейност.

Дружеството е с регистриран капитал в размер на 2 008 400 лв. лева, разпределен в 2 008 400 броя обикновени, безналични, поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една.

“ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД придобива статут на публично дружество с решение № 819 – ПД/ 10.11.2020 г. на Комисията за финансов надзор

Структура на капитала на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД към 31.12.2020 г.

Таблица №1

Име/Наименование	Брой притежавани акции	Процент от капитала
„Българска морска компания – ПФ“ ЕООД	1 070 300	53,29%
ПОД „Бъдеще“ за сметка на:	71 500	3,56%
УПФ „Бъдеще“	71 500	3,56%
УД ЕФ Асет Мениджмънт АД за сметка на:	171 225	8,53%
ДФ „ЕФ Принсипал“	127 375	6,34%
ДФ „ЕФ Рапид“	43 850	2,18%
УД Юг Маркет Фонд Мениджмънт АД за сметка на :	30 815	1,53%
ДФ „Юг маркет максимум“	30 815	1,53%
ПОД „Топлина“ за сметка на:	335 600	16,71%
ДПФ „Топлина“	71 300	3,55%
ППФ „Топлина“	123 900	6,17%
УПФ „Топлина“	140 400	6,99%
УД Стратегия Асет Мениджмънт АД за сметка на:	72 856	3,63%
ДФ „Стратегия“	72 856	3,63%
УД Компас Инвест АД за сметка на:	14 719	0,73%
ДФ „Прогрес“	14 719	0,73%
УД Актива Асет Мениджмънт АД за сметка на:	187 250	9,32%
ДФ „Актива Балансиран фонд“	87 700	4,37%
ДФ „Актива Високодоходен фонд“	99 550	4,96%
УД Тренд Асет Мениджмънт АД за сметка на:	54 000	2,69%
ДФ „Тренд Балансиран фонд“	25 000	1,24%
ДФ „Тренд Фонд Акции“	25 000	1,24%
ДФ „Тренд фонд Консервативен“	4 000	0,20%
Физически лица	135	0,01%
Общо	2 008 400	100,00%

Информация относно системата на управление на дружеството

„ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите като орган на управление.

Към 31.12.2020 г. Съветът на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД е в следния състав:

- ✓ Марин Иванов Лазаров
- ✓ Флориан Петров Давидов
- ✓ Таня Венелинова Иванчева

Дружеството се управлява от изпълнителния директор - Марин Иванов Лазаров.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2020 Г.

Основната дейност на дружеството включва извършване на морско-технически услуги като: маневриране на кораби с моторни влекачи, отвързване/завързване на кораби, буксировка и други услуги с влекачи в акваториите на рейдовете, каналите и пристанищата под юрисдикцията на Дирекция „Морска администрация – Варна”. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД е водеща буксирна компания, която към 31.12.2020 г. притежава пазарен дял в размер на над 31%, изчислен на база обработен брутен тонаж (GT). Дружеството сключва договори за услуги с влекачи и договори за

посредничество в корабоплаването, както с корабни агенции, посредници, така и директни договори с корабособственици, корабни оператори и мениджъри. Към момента Дружеството има сключени 41 договора за услуги с влекачи, 26 договора за посредничество, а също така са постигнати договорености с 10 корабособственика/оператора за обслужване на техни кораби. При отделни случаи, като извършване на буксировки до 12-милната зона, очертаваща границата на териториалните води на Република България, се сключват договори според спецификата на услуга. Дружеството предлага конкурентни условия и цени за извършване на услугите и поддържа политика на лоялно партньорство с корабните агенции, корабособственици, корабни оператори и мениджъри, което осигурява дългогодишно сътрудничество с тях, както и работи усилено и в посока търсене на нови пазарни възможности.

„ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД притежава 8 броя влекачи и катери, с които упражнява своята дейност.

Таблица №2

Влекачи и катери	Тонаж	Мощност (конски сили)
Моторен влекач Икар	186	1 200
Моторен влекач Леда	186	1 200
Моторен влекач Вега	182	1 600
Моторен влекач Г. Игъл	215	2 431
Моторен влекач Процион	220	2 430
Моторен влекач Александра	72	2 028
Моторен влекач Европа	150	1200
Моторен катер Метеор 2	18	150

Влекачите на дружеството са снабдени с освидетелствано оборудване за противопожарно осигуряване на танкери и други кораби превозващи опасни товари по време на въвеждането и извеждането им от пристанищата и товаро-разтоварните операции. В случай на необходимост от предприемане на аварийно-спасителни операции на бедстващи съдове, хора и имущество, „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е в състояние да предостави влекачи, за извършване на маневри, гасене на пожари и всички други необходими спасителни действия.

Влекачите, които „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД използва в своята дейност, подлежат на задължителни годишни прегледи от представител на Изпълнителна агенция Морска Администрация и при наличие на забележки по техническото състояние от тяхна страна, задължително се предприемат корективни мерки от страна на дружеството, за да бъде отговорено на изискванията на регулаторния орган. За да гарантира Дружеството добра техническа база, всеки влекач подлежи на класов и междинен ремонт. Съответно за всеки конкретен ремонт се сключва договор със завода, който ще го извърши.

III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Към 31.12.2020 г. нетният финансов резултат на Дружеството е печалба в размер на 124 хил. лв., спрямо отчетената за 2019 г. нетна загуба на стойност 136 хил. лв.

Към 31.12.2020 г. общо приходите от дейността на дружеството са на стойност 7 241 хил. лв. спрямо отчетените към 31.12.2019 г. общо приходи от дейността в размер на 7 342 хил. лв.

През 2020 г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД регистрира нетни приходи от продажби в размер на 6 858 хил. лева, в сравнение с отчетените през 2019 г. 7 048 хил. лева. През отчетния период дружеството отчита финансови приходи в размер на 383 хил. лева, като за 2019 г. те са в размер на 294 хил. лева.

Към 31.12.2020 г. сумата на активите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е в размер на 17 427 хил. лв., а стойността на собствения капитал е 12 099 хил. лв.

Приходи от основна дейност

Таблица №3

ПРИХОДИ	(в хил. лв.)		
	2020	%	2019
A. Приходи от дейността			
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Продукция	0	0%	0
2. Стоки	0	0%	0
3. Услуги	6 792	-0,88%	6 852
4. Други	66	-66,33%	196
Общо за група I:	6 858	-2,70%	7 048
II. Приходи от финансиране	0	0%	0
Общо за група II:	0	0%	0
III. Финансови приходи			
1. Приходи от лихви	383	30%	294
2. Приходи от дивиденди	0	0%	0
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	0	0%	0
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	0	0%	0
5. Други	0	0%	0
Общо за група III:	383	30,27%	294
Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	7 241	-1,38%	7 342

Разходите по икономически елементи на Дружеството са в размер на 6 868 хил. лева и намаляват с 4,58 % спрямо 2019 г., когато са в размер на 7 198 хил. лева. Към 31.12.2020 г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД отчита финансови разходи в размер на 235 хил. лева. Най-голям дял от разходите заемат разходите за възнаграждения и осигуровки, представляващи 47,18 % от общите разходи за дейността, следвани от разходите за външни услуги, представляващи 29,76 % от всички разходи за дейността.

Разходи за основна дейност

Таблица № 4

РАЗХОДИ	(в хил. лв.)		
	2020	%	2019
I. Разходи по икономически елементи			
1. Разходи за материали	485	-13,85%	563
2. Разходи за външни услуги	2 114	-6,63%	2 264
3. Разходи за амортизации	900	-6,35%	961
4. Разходи за възнаграждения	3 183	1,43%	3 138
5. Разходи за осигуровки	168	1,82%	165
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	0	-100,00%	92
8. Други	18	20,00%	15
Общо за група I:	6 868	-4,58%	7 198
II. Финансови разходи			
1. Разходи за лихви	174	-32,56%	258
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	9	125,00%	4
4. Други	52	57,58%	33
Общо за група II:	235	-20,34%	295
Б. Общо разходи за дейността (I + II)	7 103	-5,20%	7 493

Таблица №5

	към 31.12.2020 г.	към 31.12.2019 г.
ОПЕРАТИВЕН ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	-10	-150

Към 31.12.2020 г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД отчита оперативен резултат загуба в размер на 10 хил. лв. в сравнение с 2019 г., когато загубата е в размер на в размер на 150 хил. лв.

Таблица №6

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	(в хил. лв.)		
	2020	%	2019
A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Основен капитал			
I. Основен капитал	2 008	0%	2 008
II. Резерви	245	-0,41%	246
III. Финансов резултат	0	0%	0
1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	9 722	-1,39%	9 859
неразпределена печалба	10 110	-0,01%	10 111
непокрити загуба	-388	0%	0
2. Текуща печалба	124	0%	0
3. Текуща загуба	0	0%	-136
Общо за група III:	9 846	1,27%	9 723
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):	12 099	1,02%	11 977

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

1. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ



Таблица № 7

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:	31.12.2020	31.12.2019
Коефициент на обща ликвидност	0,62	0,26
Коефициент на бърза ликвидност	0,59	0,23
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,02	0,01
Коефициент на незабавна ликвидност	0,02	0,01

При показателите за ликвидност тенденцията във времето дава най-ценната информация за дружеството.

Коефициент на обща ликвидност

Коефициентът на обща ликвидност се смята за универсален и представя съотношението на текущите активи и текущите пасиви.

Към 31.12.2020 г. стойността на коефициента на обща ликвидност е 0,62 и се увеличава спрямо стойностите му за 2019 г. През 2020 г. в сравнение с 2019 г. текущите активи на дружеството бележат ръст от 174,07 %, а текущите пасиви нарастват с 16,39 %.

Коефициент на незабавна ликвидност

Към 31.12.2020 г. коефициентът на незабавна ликвидност се увеличава сравнение със стойността за 2019 г. Както отбелязахме по-горе през 2020 г. в сравнение с 2019 г. текущите активи на дружеството нарастват, паричните средства също нарастват с 51,85 %.

Коефициент на бърза ликвидност

Коефициентът на бърза ликвидност представя съотношението на текущите активи минус материалните запаси към текущите пасиви.

Към 31.12.2020 г. стойността на коефициента на бърза ликвидност е 0,59 и отчита увеличение в сравнение със стойността от 0,23 отчетена към 31.12.2019 г. Стойността на текущите активи на компанията нараства със 174,07 %, увеличава се стойността на текущите пасиви със 16,39 % при намаляване на стойността на материалните запаси с 18,05 %.

Коефициент на абсолютна ликвидност

Коефициентът на абсолютна ликвидност се изчислява като съотношение на паричните средства и текущите пасиви и изразява способността на дружеството да посреща краткосрочните си задължения с наличните си парични средства.

Към 31.12.2020 г. стойността на коефициента на абсолютна ликвидност е 0,02 и се увеличава спрямо стойността му за 2019 г. През 2020 г. спрямо 2019 г. паричните средства се увеличават с 51,85 %, текущите пасиви също се увеличават.

2. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

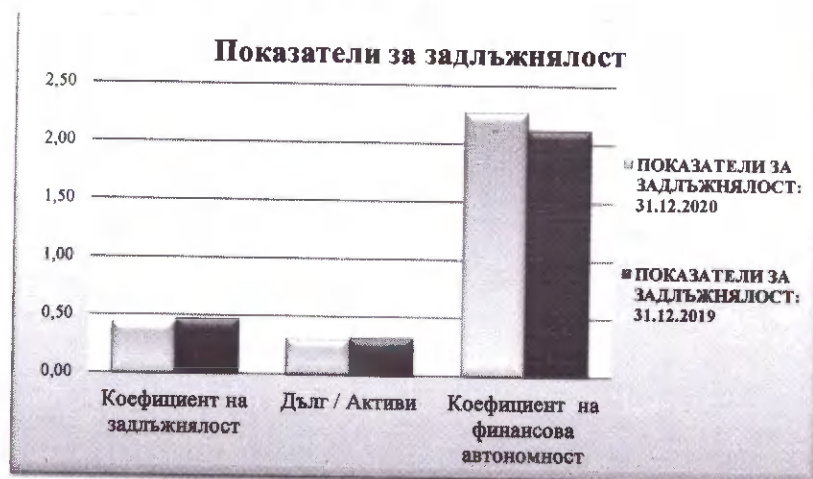


Таблица № 8

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ:	31.12.2020	31.12.2019
Коефициент на задлъжнялост	0,44	0,47
Дълг / Активи	0,31	0,32
Коефициент на финансова автономност	2,27	2,12

Чрез показателите за финансова автономност и задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства в капиталовата структура на дружеството. Високото равнище на коефициента на финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента на финансова задлъжнялост са гаранция, както за инвеститорите /кредиторите/, така и за самите собственици, за възможността на дружеството да плаща регулярно своите дългосрочни задължения.

Ефектът от използването на привлечени средства (дълг) от предприятието с оглед увеличаване на крайния нетен доход от общо въввлечените в дейността средства (собствен капитал и привлечени средства) се нарича финансов ливъридж. Ползата от използването на финансовия ливъридж се явява тогава, когато дружеството печели от влагането на привлечените средства повече, отколкото са разходите (лихвите) по тяхното привличане. Когато дадено дружество постига по-висока доходност от използването на привлечени средства в капиталовата си структура, отколкото са разходите по тях, ливъриджът е оправдан и би следвало да се разглежда в положителен аспект (с уговорката нивото на ливъридж да не дава драстично негативно отражение на други финансови показатели на компанията).

Коефициент на финансова автономност

Коефициентът на финансова автономност показва какъв процент от общата сума на пасивите е собствения капитал на дружеството.

Към 31.12.2020 г. стойността на коефициента на финансова автономност е 2,27 и отбелязва малко увеличение спрямо 2019 г. голямо намаление. През 2020 г. спрямо 2019 г. сумата на дълга малко намалява като от 5 641 хил.лв. за 2019 г. намалява на 5 328 хил. лв. Нарастването на собствения капитал е в размер на 1,02 %.

Коефициент на задлъжнялост

Към 31.12.2020 г. стойността на коефициента на задлъжнялост е 0,44 и намалява спрямо 2019 година. През 2020 г. спрямо 2019 г. дългът на дружеството намалява, а собствения капитал нараства.

Съотношение дълг към обща сума на активите

Съотношението Дълг/Активи показва директно какъв процент от активите на дружеството се финансира чрез дълг.

Стойността на коефициента Дълг/Активи към 31.12.2020 г. е 0,31 и намалява спрямо стойността му от 0,32, отчетена за 2019 г. През 2020 г. спрямо 2019 г. дългът на дружеството намалява при намаление на стойността на активите.

2. ПОКАЗАТЕЛИ НА РЕНТАБИЛНОСТ

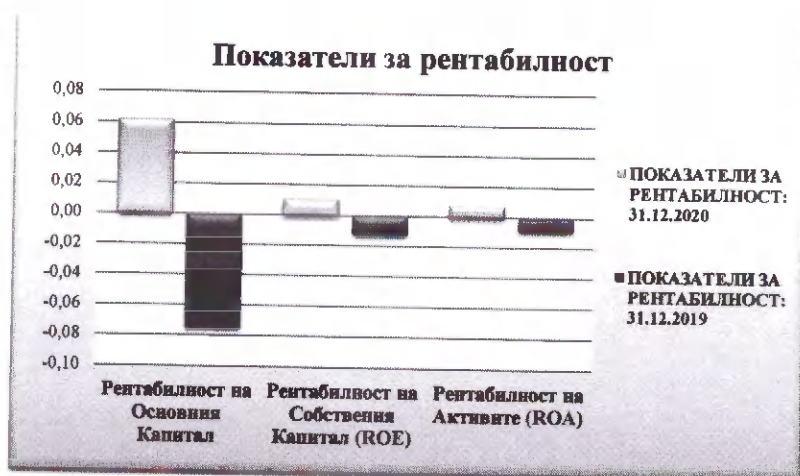


Таблица № 9

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:	31.12.2020	31.12.2019
Рентабилност на Основния Капитал	0,06	-0,08
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	0,01	-0,01
Рентабилност на Активите (ROA)	0,01	-0,01

Рентабилност на Собствения капитал (ROE)

Към 31.12.2020 г. коефициентът на рентабилност на собствения капитал нараства и е на стойност 0,01, поради отчетения положителен нетен финансов резултат в сравнение с предходната финансова година при нарастване на собствения капитал с 1,02 %.

Рентабилност на активите (ROA)

Стойността на коефициента на рентабилност на активите към 31.12.2020 г. е 0,01 и нараства. За 2020 г. дружеството отчита положителен нетен финансов резултат, а общата сума на активите намалява в сравнение с 2019 г.

Рентабилност на Основния капитал

Към 31.12.2020 г. коефициентът на рентабилност на основния капитал расте и е на стойност 0,06. През 2020 г. спрямо 2019 г. основният капитал на дружеството остава без промяна, като нетния финансов резултат е печалба при отчетена загуба за 2019 г.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ПО ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С ЕКОЛОГИЯТА И СЛУЖИТЕЛИТЕ

ЕКОЛОГИЯ

Отрицателен ефект върху околната среда от дейността на "ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД може да бъде предизвикан от генерираните опасни отпадъци:

- Сантинни (отпадни) води със съдържание на нефтопродукти
- Масла (отработени) от двигателите на влекачите
- Опасни отпадъци – Акумулаторни батерии
- Разлив на гориво по време на бункерване на плавателните средства

Работният процес в "ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД протича при спазване на всички нормативни документи и работни инструкции за правилно изпълнение на дейностите, като е съобразен с опазването на околната среда от замърсяване. Дружеството е сертифицирано по ISO 9001. Сантинните води, отработените масла и акумулаторите се предават на лица, притежаващи документи за извършване на дейности със съответния код отпадък при спазване разпоредбите на „Закон за управление на отпадъците“ и „Наредба № 1 от 04 юни 2014 г. за реда и образците, по които се предоставя информация за дейностите по отпадъците, както и реда за водене на публични регистри“. За ситуации с евентуален разлив на горива, дружеството има разработени процедури и форми, които се спазват от всички членове на екипажите при зареждане на влекачите с горива. Процесът е описан поетапно, като за всяка потенциална заплаха и ситуация има предписани строго определени действия, целящи предотвратяването на разлив и ограничаване на опасните за околната среда последици.

СЛУЖИТЕЛИ

Към 31.12.2020 г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД има 117 служители.

"ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД е приело процедури за безопасност на труда, както и стандартни оперативни процедури за определени видове дейности, които да гарантират безопасността на служителите.

V. ДОКЛАДВАНЕ НА НЕФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Съгласно изискванията на Директива 2014/95/EU на Европейския парламент за докладване на нефинансова информация и разпоредбите на Закона за счетоводството за част от компаниите възниква задължение за публикуват нефинансова информация самостоятелно или като част от годишните доклади за дейността.

Задължението възниква за големи предприятия от обществен интерес, които към 31 декември на отчетния период надвишават критерия за среден брой служители през финансовата година от 500 души. Предприятия от обществен интерес са: публичните дружества и други емитенти на ценни книжа; кредитни институции; финансови институции; застрахователи и презастрахователи, пенсионноосигурителни дружества и управляваните от тях фондове; инвестиционни посредници; търговски дружества, които произвеждат, пренасят и продават електрическа енергия и топлоенергия; търговски дружества, които внасят, пренасят, разпределят и транзитират природен газ; търговски дружества, които предоставят водоснабдителни, канализационни и телекомуникационни услуги; "Български държавни железници" ЕАД и дъщерните му предприятия.

Като големи предприятия са дефинирани такива с нетни приходи от продажби - 76 млн. лв. или балансова стойност на активите – 38 млн. лв.

Предвид посочените в Закона за счетоводството изисквания може да бъде направен извод, че за „ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД не възниква задължение за докладване на нефинансова информация самостоятелно или като част от доклада.

VI. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

Рисковете, свързани с дейността на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД могат условно да бъдат разделени на две основни групи:

✓ Несистематични за „ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД – произтичащи от характера на дейността, особеностите на отрасъла/отраслите, в които то оперира.

✓ Систематични – произтичащи от общата икономическа и политическа среда и въздействащи върху резултатите от дейността на всички икономически агенти. Общите рискове не могат да бъдат диверсифицирани от инвеститорите в ценни книжа.

В следващите два подраздела са посочени видовете рискове в така определените групи, както и начини за тяхното ограничаване. Рисковите фактори са описани в последователност съобразно значимостта им в дейността на Дружеството (представени по-нататък в материала).

Представените рискови фактори са описани единствено като рискове, свързани с бъдещата дейност и търговските намерения на дружеството, а не се основават на резултата от извършената дейност на Дружеството до момента.

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Систематичните рискове са свързани с пазара и макросредата, в която Дружеството функционира, поради което те не могат да бъдат управлявани и контролирани от мениджмънта на компанията екип. Систематични рискове са: политическият риск, макроикономическият риск, инфлационният риск, валутният риск, лихвеният риск, данъчният риск.

Таблица № 10

Вид риск	Описание
ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК	<p>Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.</p> <p>Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажименти за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на</p>

неефективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.

България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общоевропейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток.

Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.

ОБЩ
МАКРОИКОНОМ
ИЧЕСКИ РИСК

По данни на Националния статистически институт през декември 2020 г. общият показател на бизнес климата намалява с 1.7 пункта в сравнение с предходния месец. Понижение на показателя се наблюдава в търговията на дребно и в сектора на услугите, в строителството запазва нивото си от ноември, а в промишлеността е регистрирано увеличение.

Бизнес климат – общо



Източник: НСИ

Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ през декември 2020 г. нараства с 2.6 пункта в резултат на благоприятните оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Според тях през последния месец има известно увеличение на осигуреността на производството с поръчки, което обаче не е съпроводено с повишени очаквания за производствената активност през следващите три месеца. Несигурната икономическа среда, факторът „други“, недостатъчното търсене от страната и недостатъчното търсене от чужбина продължават да са основните пречки за развитието на бизнеса, като спрямо миналия месец нараства негативното влияние на втория фактор. По отношение на продажните цени в промишлеността очакванията на мениджърите са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

По данни на Националния статистически институт през декември 2020 г. съставният показател „бизнес климат в строителството“ запазва нивото си от ноември. Относно настоящата строителна активност анкетата регистрира известно намаление в сравнение с предходния месец, като и прогнозите за следващите три месеца остават резервирани. Най-сериозните затруднения за дейността на предприятията остават свързани с несигурната икономическа среда, недостига на работна сила и фактора „други“. Преобладаващата част от мениджърите предвиждат продажните цени в строителството да останат без промяна през следващите три месеца.

През декември 2020 г. съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ намалява с 5.8 пункта в резултат на неблагоприятните оценки и очаквания на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията. Прогнозите им за обема на продажбите и поръчките към доставчиците през следващите три месеца са също по-резервирани. Факторът, ограничаващ в най-голяма степен развитието на бизнеса, продължава да бъде несигурната икономическа среда, следван от недостатъчното търсене и конкуренцията в бранша. По отношение на продажните цени очакванията на търговците са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

През декември 2020 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ спада със 7.8 пункта, което се дължи на по-песимистичните оценки и очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията. Негативни са и мненията им за настоящото и очакваното търсене на услуги. Основните проблеми за дейността остават свързани с несигурната икономическа среда, недостатъчното търсене, фактора „други“ и конкуренцията в бранша, макар през последния месец да се отчита намаление на неблагоприятното въздействие на последния фактор. По-голяма част от мениджърите предвиждат продажните цени в сектора да останат без промяна през следващите три месеца. Икономическата оценка на Управителния съвет на Европейската Централна Банка към 10 декември 2020 г. отчита, че след рязко свиване през първата половина на 2020 г. реалният

БВП на еврозоната отбеляза силно възстановяване и се повиши с 12,5% през третото тримесечие спрямо предходното, макар да остана доста под равнищата от преди пандемията. Втората вълна на пандемията и свързаното с това засилване на мерките за нейното овладяване, наблюдавани от средата на октомври насам, се очаква да доведат до ново значително понижаване на активността през четвъртото тримесечие, макар и в доста по-малка степен от наблюдаваното през второто тримесечие на годината. Икономическата динамика остава неравномерна в различните сектори, като активността в услугите е по-неблагоприятно засегната от новите ограничения върху социалния живот и придвижването, отколкото в сектора на промишленото производство. Въпреки че мерките в сферата на бюджетната политика подпомагат домакинствата и предприятията, поведението на потребителите остава предпазливо с оглед на пандемията и нейните последици за заетостта и доходите. Освен това по-слабите баланси на предприятията и несигурността относно икономическите перспективи възпират бизнес инвестициите. Гледайки напред, последните постижения в разработването на ваксини срещу COVID-19 позволяват с по-голяма увереност да се предполага постепенно преодоляване на здравната криза. Все пак ще измине време, докато се постигне масов имунитет, като не може да се изключат нови вълни на заразата, изправящи пред предизвикателства общественото здраве и икономическите перспективи. В средносрочен план възстановяването на икономиката в еврозоната трябва да бъде подпомогнато от благоприятни условия за финансиране, експанзионистична бюджетна позиция и възстановяване на търсенето след премахването на ограничителните мерки и отслабването на несигурността.

Тази оценка като цяло е отразена в базисния сценарий на макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите на Евросистемата от декември 2020 г. В тези прогнози се предвижда годишен растеж на БВП в реално изражение от -7,3% през 2020 г., 3,9% през 2021 г., 4,2% през 2022 г. и 2,1% през 2023 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ от септември 2020 г. перспективата за икономическата активност е ревизирана надолу в краткосрочен план, но в средносрочен хоризонт се очаква в общи линии да се възстанови до равнището, предвидено в базисния сценарий на септемврийските прогнози. Като цяло рисковете относно перспективите за растежа в еврозоната продължават да са ориентирани в посока надолу, но вече са по-слабо изразени. Въпреки че известията за възможностите за прилагане на ваксини са окуражаващи, остават рисковете от надценяване, свързани с последиците от пандемията върху икономическите и финансовите условия.

Европейската комисия определя пандемията от коронавирус като голямо сътресение за европейската и световната икономика. Държавите от ЕС приеха бюджетни мерки в областта на ликвидността и политиката с цел повишаване на капацитета на здравните си системи и оказване на помощ на онези граждани и сектори, които са особено засегнати. Комисията прие широкомащабни икономически мерки в отговор на пандемията, използва максимално гъвкавостта на фискалните правила на ЕС, преразгледа правилата за държавната помощ и създаде Инвестиционна инициатива в отговор на коронавируса, за да се осигурят ликвидни средства на малки предприятия и на сектора на здравеопазването.

Освен това на 2 април Комисията предложи широкообхватни мерки за мобилизиране на всички ресурси в бюджета на ЕС в защита на човешкия живот и препитанието на хората. Комисията стартира нова инициатива, наречена инфлация на рисковете от безработица при извънредно положение (SURE), която допринася за запазване на работните места и подкрепа на семействата. Тя също така предложи всички налични средства по структурните фондове да бъдат пренасочени за действия във връзка с коронавируса. Земеделските стопани и рибарите също ще получат помощ, както и най-нуждаещите се от подпомагане. Инициатива на ЕС за солидарност в областта на здравеопазването с бюджет 3 млрд. евро ще помогне за задоволяване на нуждите на здравните системи на страните от ЕС.

На 26 май 2020 г. Европейската комисия представи обширен план за възстановяване на Европа, за чието изпълнение ще бъде мобилизиран пълният потенциал на бюджета на ЕС. С плана ще се подпомогне преодоляването на икономическите и социалните последици от коронавирусната пандемия, задвижването на европейското възстановяване и запазването и създаването на работни места.

На 21 юли 2020 г. лидерите на ЕС постигнаха съгласие по този план за възстановяване и многогодишната финансова рамка за периода 2021—2027 г., поемайки курс към излизане от кризата и поставяне на основите на една модерна и по-устойчива Европа. Лидерите се споразумяха за пакет от 1,8 трилиона евро, който съчетава следващия бюджет и средствата по NextGenerationEU. В рамките на NextGenerationEU на Съюза ще бъдат осигурени средствата, необходими за справяне с последиците от пандемията. Съгласно споразумението Комисията ще може да заеме до 750 млрд. евро на финансовите пазари. Следват преговори с Европейския парламент, като целта е бързо приключване на работата по всички правни

	<p>актове. След като Решението за собствените ресурси бъде прието, то трябва възможно най-скоро да бъде одобрено от държавите членки в съответствие с техните конституционни изисквания.</p> <p>На 5 ноември 2020 г. Европейската комисия излезе с икономическа прогноза. „Икономическата дейност в Европа претърпя сериозно сътресение през първата половина на годината и започна бързо да се възстановява през третото тримесечие с постепенното премахване на противоепидемичните мерки. Новата вълна на пандемията през последните седмици обаче причинява смущения, тъй като националните органи въвеждат нови мерки в областта на общественото здраве, за да се ограничи нейното разпространение. Вследствие на епидемиологичната обстановка прогнозите за растежа през прогнозния период са изложени на изключително голяма несигурност и на рискове.“</p> <p>Според прогнозата икономиката на ЕС ще се свие със 7,4 % през 2020 г., преди да се възстанови с ръст от 4,1 % през 2021 г. и 3 % през 2022 г. Икономическите последици от пандемията се различават значително в различните части на ЕС, като това важи и за перспективите за възстановяване.</p> <p>По отношение на България, прогнозата е за намаление на реалния БВП с 5.1% през 2020 г., като се очаква по-слабо възстановяване през 2021 г. - 2.6% растеж спрямо прогнозираните 5.3% през лятото.</p> <p>На 21.12.2020 г. Европейската комисия издаде разрешение за употреба при определени условия на ваксината срещу COVID-19, разработена от BioNTech и Pfizer, като я превърна в първата ваксина срещу COVID-19, разрешена на пазара в ЕС.</p>																										
ЛИХВЕН РИСК	<p>Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.</p> <p>На своето заседание по въпросите на паричната политика на 10 декември 2020 г. Управителният съвет взе решение да извърши повторно калибриране на инструментите на паричната си политика. Макар че възстановяването на икономическата активност през третото тримесечие бе по-силно от очакваното и перспективите за въвеждане на ваксините са обнадеждаващи, пандемията от коронавирус (COVID-19) продължава да излага на сериозни рискове общественото здраве и икономиките в еврозоната и в глобален мащаб. Новата вълна случаи на COVID-19 и съответните мерки за овладяването ѝ значително ограничават икономическата активност в еврозоната, която се очаква да е свита през четвъртото тримесечие на 2020 г. Докато активността в сектора на преработващата промишленост продължава да се задържа на добро равнище, в услугите тя е тежко засегната от нарастването на процента на заразените и новите ограничителни мерки в социалните контакти и придвижването. Инфлацията остава много ниска в условията на слабо търсене и значителен неизползван капацитет на пазарите на труд, стоки и услуги. Като цяло постъпващите данни и макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата от декември 2020 г. предполагат по-силно изразено влияние на пандемията в краткосрочен план върху икономиката и по-продължителен период на слаба инфлация от първоначално предвиденото. Предвид това на заседанието си на 10 декември 2020 г. Управителният съвет реши да внесе отново промени в инструментите на паричната си политика.</p> <div data-bbox="590 1400 1244 1803" style="text-align: center;"> <p>ОСНОВЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ</p> <table border="1"> <caption>ОСНОВЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ (01.01.2020 - 31.12.2020 г.)</caption> <thead> <tr> <th>Месец</th> <th>Процент</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Януари 2020 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Февруари 2020 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Март 2020 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Април 2020 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Май 2020 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Юни 2020 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Юли 2020 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Август 2020 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Септември 2020 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Октомври 2020 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Ноември 2020 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Декември 2020 г.</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table> <p>— Основен лихвен процент 01.01.2020 - 31.12.2020 г.</p> </div> <p style="text-align: right;">*Източник: БНБ</p>	Месец	Процент	Януари 2020 г.	0,00	Февруари 2020 г.	0,00	Март 2020 г.	0,00	Април 2020 г.	0,00	Май 2020 г.	0,00	Юни 2020 г.	0,00	Юли 2020 г.	0,00	Август 2020 г.	0,00	Септември 2020 г.	0,00	Октомври 2020 г.	0,00	Ноември 2020 г.	0,00	Декември 2020 г.	0,00
Месец	Процент																										
Януари 2020 г.	0,00																										
Февруари 2020 г.	0,00																										
Март 2020 г.	0,00																										
Април 2020 г.	0,00																										
Май 2020 г.	0,00																										
Юни 2020 г.	0,00																										
Юли 2020 г.	0,00																										
Август 2020 г.	0,00																										
Септември 2020 г.	0,00																										
Октомври 2020 г.	0,00																										
Ноември 2020 г.	0,00																										
Декември 2020 г.	0,00																										
ИНФЛАЦИОНЕН РИСК	<p>Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.</p> <p>По предварителни данни на НСИ индексът на потребителските цени за януари 2020 г. спрямо декември 2019 г. е 100.9%, т.е. месечната инфлация е 0.9%. Годишната инфлация за януари 2020 г. спрямо януари 2019 г. е 4.2%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2019 - януари 2020 г. спрямо периода февруари 2018 - януари 2019 г. е 3.2%.</p>																										



*Източник: НСИ

ВАЛУТЕН РИСК

Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути.

Валутният риск ще има влияниия върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои във евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. Очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.

Европейската централна банка на 10.07.2020 г. излезе с Комюнике, със следното съдържание: „По искане на българските власти финансовите министри на държавите-членки от еврозоната, президентът на Европейската централна банка и финансовите министри и управителите на централните банки на Дания и България решиха единодушно да включат българския лев във Валутен механизъм II (ВМ II). В процеса на вземане на това решение бе включена Европейската комисия и бяха проведени консултации с Икономическия и финансов комитет. Централният курс на българския лев е фиксиран на 1 евро = 1.95583 лева. Около този централен курс на лева ще бъде поддържан стандартният диапазон от плюс или минус 15 процента. След внимателна оценка на адекватността и устойчивостта на валутния борд в България, бе прието, че България се присъединява към валутния механизъм със съществуващия си режим на валутен борд, като едностранен ангажимент и без допълнителни изисквания към ЕЦБ“.

На 16.09.2020 г. правителството одобри последващите ангажименти, които страната ни следва да изпълнява след присъединяването към ERM II и Банковия съюз, считано от 10 юли 2020 г., както и План за действие с конкретни мерки по тях. В плана влиза продължаване на реформите в небанковия финансов сектор, управлението на държавните предприятия, несъстоятелността и борбата с изпирането на пари. Заложени са и мерки за адресиране на констатираните правни несъответствия в Конвергентните доклади на ЕЦБ и ЕК от 2020 г. Ангажиментите, поети от страната, са съгласувани след преговори с европейските партньори, включително и с членовете на еврогрупата и представителите на Дания.

Договорените последващи ангажименти не се различават съществено от тези, одобрени на 1 юли от правителството като основа за водене на преговори. Те са естествено продължение и надграждане на вече предприетите, преди присъединяването ни към ERM II, мерки. Изпълнението на Плана за действие, включващ мерки за изпълнение на последващите ангажименти на България след присъединяването към Валутния механизъм II ще бъде част от условията за последващото приемане на страната ни в еврозоната и въвеждане на еврото, след изпълнение на всички критерии за конвергенция, в съответствие с член 140 от Договора за функционирането на Европейския съюз.

Брутният външен дълг към даден момент отразява размерът на текущите и безусловни задължения, изискващи плащане(ия) на главница и/или лихва от дебитора в даден бъдещ момент, които се дължат на нерезиденти от резидентите на дадена икономика. Високият брутен външен дълг е предпоставка за потенциални проблеми с изплащането на задълженията, особено когато съществува значителен валутен риск.

По данни на БНБ от 29.01.2021 г. в края на ноември 2020 г. е 37 474.3 млн. евро (62.2% от

	<p>БВП), което е с 2 296.1 млн. евро (6.5%) повече в сравнение с края на 2019 г. (35 178.2 млн. евро, 57.4% от БВП). Дългът нараства с 2 270.4 млн. евро (6.4%) спрямо ноември 2019 г. (35 203.9 млн. евро, 57.5% от БВП). В края на ноември 2020 г. дългосрочните задължения са 29 913.2 млн. евро (79.8% от brutния дълг, 49.6% от БВП), като нарастват с 3 385.6 млн. евро (12.8%) спрямо края на 2019 г. (26 527.7 млн. евро, 75.4% от дълга, 43.3% от БВП). Дългосрочният дълг се повишава с 3 313.3 млн. евро (12.5%) спрямо ноември 2019 г. (26 600 млн. евро, 43.4% от БВП). Краткосрочните задължения възлизат на 7 561 млн. евро (20.2% от brutния дълг, 12.5% от БВП) и намаляват с 1 089.5 млн. евро (12.6%) спрямо края на 2019 г. (8 650.5 млн. евро, 24.6% от дълга, 14.1% от БВП). Краткосрочният външен дълг намалява с 1 042.9 млн. евро (12.1%) спрямо ноември 2019 г. (8 603.9 млн. евро, 14% от БВП).</p>
ДАНЪЧЕН РИСК	<p>От определящо значение за финансовия резултат на компаниите е запазването на текущия данъчен режим. Няма гаранция, че данъчното законодателство, което е от пряко значение за дейността на Дружеството, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на неговата печалба. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика.</p>
РИСК COVID-19	<p>Предвид усложнената обстановка с разпространението на COVID-19 и въведеното извънредно положение в страната от 13 март 2020 г. в страната бяха въведени строги противоепидемични мерки и ограничения, имащи за цел да ограничат социалните контакти и разпространението на вируса. Това непредвидено събитие оказва негативно въздействие върху цялата икономическа обстановка в страната - удължаване и прекъсване на административни срокове, удължаване срока за действие на административни актове, спиране на процесуални срокове и на сроковете за погасителна давност, промени в трудовото законодателство, отнасящи се до нови режими на работно време, преустановяване на работата и ползване на отпуски и други. Това развитие на ситуацията в България се отрази неблагоприятно върху дейността на дружествата, засили въздействието на всички по-горе изброени рискове върху дейността и увеличи несигурността по отношение на приходите, сроковете за изпълнение, достъп до финансиране, връзки с контрагенти и осъществяването на доставки.</p>

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

БИЗНЕС РИСК

Бизнес рискът или още наречен отраслов риск, е свързан със състоянието и тенденциите в развитието на отрасъла. Бизнес рискът се определя от особеностите на отрасловите суровини и материали, конкуренцията в сектора, наличието и цената на специалистите, еластичността на търсенето на продукцията, достъпа до финансиране, технологиите и рентабилността на сектора.

Секторът, в който оперира "ПОРОТВИ ФЛОТ 99" АД е извършване на основни морско-технически пристанищни услуги, вкл. за влачене, буксировка на плаващи средства, провличане или тласкане, включително въвеждане на кораби или други плаващи средства в пристанищата и извеждането им от тях, отвързване/завързване на кораби от дежурни брегови моряци. За тази индустрия по принцип е характерна сравнително висока цикличност, тъй като е обвързана с тенденциите във външната търговия и свързаните с нея транспортни услуги. Анализите на дружеството показват, че в пристанищните райони под юрисдикцията на Дирекция "Морска администрация"-Варна, към момента не се наблюдава ясно изразена сезонност на извършваните от "ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД услуги. Независимо от това, намаляването на обемите на входящия морски транспорт в пристанище Варна, където дружеството оперира, биха се отразили негативно на обема дейности, които дружеството извършва, а оттам – и на реализираните приходи. Такава тенденция се наблюдава през периода март-май 2020 г., причината, за която се дължи на разразилата се пандемия от коронавирусна инфекция (COVID-19), вследствие на която обемът на обработения брутен тонаж товари спада значително във всички групи превози и услуги.

СПЕЦИФИЧЕН ФИРМЕН РИСК

Специфичният фирмен риск е несистематичен риск, свързан с естеството на дейност на дружеството. За акционерите и мениджмънта на всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.

ФИНАНСОВ РИСК (ИЛИ КРЕДИТЕН РИСК)

Това е рискът, произтичащ от невъзможността на дадено дружество да посрещне задълженията си по обслужване на привлечените средства. Тази финансова несигурност допълва бизнес риска. Рискът от невъзможност за посрещане на текущите задължения на "ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД може да настъпи както при значително забавяне на плащанията от страна на клиентите, така и при неефективно управление на паричните потоци от дейността на компанията. Допускането на грешни прогнози и решения при управлението на паричните потоци и евентуално настъпването на ликвидна криза могат да доведат до непредвидени загуби и пропуснати ползи за дружеството. Противоедействие на риска от намалена ликвидност може да бъде постоянното поддържане на минимални парични наличности и ефективното прогнозиране и управление на паричните потоци, дейности, към които финансовият мениджмънт на дружеството подхожда с максимално внимание и предпазливост.

РИСК ОТ НЕВЪЗМОЖНОСТ ДРУЖЕСТВОТО ДА СЪБИРА ВЗЕМАНИЯТА СИ

Съществува риск Дружеството да не успее да събира вземанията си. Ръководството на Дружеството смята, че рискът не е съществен с оглед на добрата история на събираемост на вземанията и надеждността на търговските му партньори. Събираемостта на вземанията се следи текущо, като за целта дружеството извършва редовен преглед на вземанията си по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми.

РИСК ОТ НЕИЗПЪЛНЕНИЕ ПО ЕДИН ИЛИ ПОВЕЧЕ ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ

"ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД е страна по договори за предоставена и получена финансова помощ, във връзка с които Дружеството отчита значителни активи (вземания) и пасиви (задължения), които биха могли да повлияят върху платежоспособността на дружеството. Неизпълнение по един или повече от тези договори, от страна на дружеството или негов контрагент може да доведе до евентуални проблеми в ликвидната позиция и платежоспособността на дружеството.

ОПЕРАТИВЕН РИСК

Оперативен е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг причини, свързани с процесите, персонала, дейността и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори (различни от кредитни, пазарни и ликвиднирискове), произтичащи от правни и регулаторни изисквания, от общоприети стандарти за корпоративно управление и организационна култура. Оперативен риск може да възникне при всички операции на Дружеството. По-конкретно, той е свързан със загуби или непредвидени разходи в резултат на неадекватни или неработещи вътрешни процеси и системи, човешки грешки, проблеми в компетентността, проблеми в текущото управление и контрол, липса на надеждни независими контролни механизми, както и неблагоприятни и недобронамерени външни събития и действия, в т.ч. и злоупотреби, измами, съдебни дела, щети от компютърен вирус, напускането на ключов персонал, щети от природни бедствия и други инциденти.

Пропуски при изпълнението на поетите ангажменти могат да доведат до забавяне или неизпълнение на договорни ангажменти, което да предизвика съдебни дела и значителни непредвидени разходи за Дружеството. От друга страна, трудови инциденти, възникнали в хода на дейността на Дружеството биха могли да доведат до временно преустановяване на дейността, щети по имуществото и нараняване на персонала. Последното също би могло да доведе до съдебни дела, както и до санкции от страна на регулаторните органи. По тази причина "ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД е приело процедури за безопасност на труда, както и стандартни оперативни процедури за определени видове дейности, които да гарантират безопасността на служителите.

Дейността на Дружеството е специфична и изисква служителите на компанията да имат определени знания, умения и квалификация. Това поражда оперативен риск за "ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД с оглед на недостига на квалифицирани кадри на местния пазар на труда. В тази посока съществува риск служителите с висока квалификация и специфични технически умения да напуснат Дружеството и да не могат да бъдат заместени за продължителен период от време. Като превенция, в Дружеството са установени политики за управление на човешките ресурси и непрекъснато се предприемат мерки, целящи намаляване на текучеството и повишаване на мотивацията при основния производствен персонал.

Пандемията от коронавирус оказва влияние и върху организацията на работа на служителите в дружеството, което увеличи риска от възможни финансови загуби, вследствие на допуснати пропуски от персонала. С цел минимизиране на негативните ефекти и недопускане понижаване на качеството на услугите или спиране на извършването им и разпространение на вируса, ръководството на "ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД предприе бързи и адекватни действия чрез: ограничаване на контактите до минимум между служителите, клиенти и трети страни; организация на дистанционна работа на служителите, където е приложимо; спазване на безопасна дистанция; спазване на висока лична хигиена и висока хигиена на работните места; измерване на телесната температура на служителите; носене на предпазни маски от служителите.

ЕКОЛОГИЧЕН РИСК

Това е риск от замърсяване и увреждане на околната среда, което може да настъпи хода на обичайната дейност на Дружеството. В България е в сила законодателство, което изисква от дружествата да предприемат редица мерки за ограничаване и може да доведе до финансови санкции и дори принудително прекратяване на дейността на нарушителя. В тази връзка "ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД е възприело политики за стриктно спазване на всички законови изисквания в областта на екологията.

РИСК ОТ ОТНЕМАНЕ ИЛИ ПРЕДСРОЧНО ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ЛИЦЕНЗИИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството подлежи на регистрационен режим и предоставяното от Изпълнителна Агенция „Морска администрация“ удостоверение за регистрация на пристанищен оператор му дава право за упражняване на влекачна дейност. Влекачите, използвани в дейността на дружеството също подлежат на регистрация и ежегодни прегледи от страна на агенцията. В този случай съществува риск, ако "ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД престане да изпълнява някое от законовите условия за регистрация, предоставените удостоверения да бъдат отнети и дружеството да не може да изпълнява изцяло или частично своята дейност. Мерките за контролиране и управление на този риск са насочени към спазване на всички изисквания, свързани с притежаването на съответните регистрации.

РИСК ОТ ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРИ УСЛОВИЯ, РАЗЛИЧАВАЩИ СЕ ОТ ПАЗАРНИТЕ

Предвид наличието на свързани с дружеството лица, съществува риск от осъществяване на сделки с тях при условия, различаващи се от пазарните. Такива сделки биха могли да засегнат неблагоприятно финансовото състояние на емитента и интересите на акционерите. До момента няма практика за извършване на сделки със свързани лица при непазарни условия.

РИСК ЗА ЕМИТЕНТА КАТО ЧАСТ ОТ ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА

"ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД е част от икономическа група (групата предприятия на "Митрадор Венчър" ЛТД., Великобритания). В тази връзка следва да се отбележи, че съществува риск от възможни неблагоприятни последици за дружеството в случай на влошаване на финансовото състояние и резултатите на Групата.

РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ОСНОВНИЯ АКЦИОНЕР (ОТ ПРОМЯНА В КОНТРОЛА) НА ДРУЖЕСТВОТО

Доколкото основният акционер може да промени Устава, ръководството, стратегията за развитие на Дружеството и да одобрява осъществяването на съществени сделки с активите на дружеството, това може да се отрази неблагоприятно на интересите на миноритарните акционери. Освен това при промяна на основния акционер, респективно на контрола, за някои от миноритарните акционери може да се окаже проблемно или невъзможно да държат акции в дружеството заради концентрация, свързаност или други инвестиционни ограничения. Въпреки че по закон промяната в основния акционер съгласно законово определени прагове и условия следва да доведе до търгово предложение от страна на новото лице акционер към останалите акционери, няма гаранция че такова предложение ще бъде отправено.

ВЛИЯНИЕ НА COVID-19 ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на цели икономически отрасли. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март Народното събрание на Република България обяви извънредно положение за срок от 1 месец - до 13 април 2020 г. В първите седмици на април 2020 г. броят на новите безработни се покачва и регистрира пикови стойности в резултат от наложените забрани и спирането на функционирането на множество икономически сектори. На 3 април 2020 г. Народното събрание удължи срока на извънредното положение до 13 май 2020 г. След изтичане на срока на извънредното положение Министерският съвет обяви извънредна епидемична обстановка от 14 май 2020 г., чиито временни протиепидемични мерки са валидни към момента на изготвяне на настоящия документ. Въпреки отпадането на протиепидемичните мерки и възобновяването на дейността на дружествата, много икономически сектори остават засегнати от ефектите на пандемията. Макроикономическите прогнози на световните институции са за общо намаление на БВП на България с до 7 % на годишна база и възстановяване на предкризистните равнища на ръст (стабилизация) на икономиката през второ /трето тримесечие на 2021 г. Все още остават силно засегнати секторите транспорт, туризъм, развлечения и свободно време, както и дружества в изцяло експортноориентирани отрасли.

VII. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Към датата на съставяне на настоящия годишен доклад за дейността не са настъпили важни събития, възникнали след датата на годишното приключване, които да изискват корекция на финансовите отчети.

VIII. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Ръководството на Дружеството има за цел да продължи работата си по утвърждаване на "ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД като престижно дружество в Североизточния морски регион по услугата морска буксировка. За тази цел изпълнението на възприетите политики, стратегии и постигнатите резултати се следят стриктно и ръководството има готовност да реагира бързо при възникване на необходимост от промяна или адаптиране на правилата и стратегическите политики на Дружеството.

IX. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

За поддържане на високо качество на отчетност и отговаряне на високите изисквания в работата си с контрагентите ни, дружеството е сертифицирано по ISO 9001:2015. Във връзка с подготовката на висококвалифицирани кадри дружеството членува в браншово сдружение „Българска асоциация на капитаните на влекачи”.

X. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето

През 2020 г. дружеството не е изкупувало обратно собствени акции.

2. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват

Към 31.12.2020 г. "ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД не притежава собствени акции.

XI. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите

За 2020 г. на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са начислени следните възнаграждения:

Таблица №11

Трите имена	Длъжност	Бруто/лева
Марин Иванов Лазаров	Изпълнителен директор	295 625
Флориан Петров Давидов	Член на СД	11 068
Таня Венелинова Иванчева	Член на СД	36 306

2. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството

Към 31.12.2020 г. никой от членове на СД не притежава акции от капитала на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99 АД.

3. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

Членовете на СД на дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

4. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Членовете на СД на дружеството, към 31.12.2020 г. не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и не участват в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети.

5. Сключени през 2020 г. договори с членове на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

През 2020 г. не са сключвани договори с дружеството от членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

6. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството

Дружеството не планира значителни инвестиционни и капиталови разходи, като основната цел на ръководството ще бъде запазване на постигнатия пазарен дял на дружеството и оптимизация на всички оперативни разходи с оглед поддържане на добро ниво на рентабилност и ефективност на дейността на компанията.

XII. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Към 31.12.2020 г. Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

XIII. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Дружеството не е използвало специфични финансови инструменти при осъществяване на финансовата си политика, вкл. при хеджиране и управление на финансовия си риск.

XIV. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 НА НАРЕДБА № 2 НА КФН

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Таблица № 12

ПРИХОДИ	(в хил. лв.)		
	2020	%	2019
A. Приходи от дейността			
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Продукция	0	0%	0
2. Стоки	0	0%	0
3. Услуги	6 792	-0,88%	6 852
4. Други	66	-66,33%	196
Общо за група I:	6 858	-2,70%	7 048
II. Приходи от финансираня	0	0%	0
Общо за група II:	0	0%	0
III. Финансови приходи			
1. Приходи от лихви	383	30%	294
2. Приходи от дивиденди	0	0%	0
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	0	0%	0
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	0	0%	0
5. Други	0	0%	0
Общо за група III:	383	30,27%	294
Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	7 241	-1,38%	7 342

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента

Не съществува концентрация, както и зависимост на дружеството по отношение на отделен продавач или купувач/потребител, както и не съществува отделен продавач или купувач/потребител, чийто относителният дял надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби на емитента.

3. Информация за сключени съществени сделки

През отчетния период дружеството няма сключени съществени сделки извън обичайната си дейност.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период

През 2020 г. "ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД не е сключвало сделки със свързани лица.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През 2020 г. не са налице събития или показатели с необичаен за емитента характер и влияние върху дейността.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово.

През 2020 г. не са сключвани сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Към 31.12.2020 г. "ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД не притежава съучастия в дъщерни дружества в страната и чужбина.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

Дружеството е сключило договор за банков кредит за инвестиционни цели и оборотни средства. Договорената годишна лихва е в размер на 6M Euribor, плюс надбавка, като през 2020 е в размер на 5.5%. Крайният срок за погасяване на частта за инвестиционни цели е през септември 2022 г. Задълженията по кредита са обезпечени с ипотека на дълготрайни активи, собственост на дружеството и запис на заповед .

Към 31 декември 2020 година общият размер на задълженията по кредита възлиза на 3 175 хил. лв. (31 декември 2019 година – 3 660 хил. лв.; 01 януари 2019 – 4 180 хил. лв.).

Към 31 декември 2020 година Дружеството е получило заеми от други търговски дружества в общ размер 837 хил. лв. (31 декември 2019 – 908 хил. лв.; 01 януари 2019 – 673 хил. лв.). Договорените лихвени проценти са в размер между 4-8%, а крайният срок за погасяване на задълженията – в периода февруари 2021 – май 2022 година.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Към 31 декември 2020 година Дружеството е получило заеми от други търговски дружества в общ размер 837 хил. лв. (31 декември 2019 – 908 хил. лв.; 01 януари 2019 – 673 хил. лв.). Договорените лихвени проценти са в размер между 4-8%, а крайният срок за погасяване на задълженията – в периода февруари 2021 – май 2022 година.

10. Информация за използването на средствата от емитирана нова емисия ценни книжа през отчетния период

През 2020 г. дружеството не е емитирало нова емисия акции.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

През 2020 година "ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД не е публикувало прогнози за финансовите си резултати за отчетната година включително не е коригирало публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Дружеството е финансово стабилно и има възможност да обслужва задълженията си и да остане действащо.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Дружеството не планира значителни инвестиционни и капиталови разходи, като основната цел на ръководството ще бъде запазване на постигнатия пазарен дял на дружеството и оптимизация на всички оперативни разходи с оглед поддържане на добро ниво на рентабилност и ефективност на дейността на компанията.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

През 2020 год. не са настъпили промени в основните принципи за управление на дружеството.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

При описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска следва да се има предвид, че нито ЗППЦК, нито Националният кодекс за корпоративно управление не дефинират вътрешно-контролна рамка, която публичните дружества в България да следват. Ето защо за целите на изпълнението на задълженията на дружеството по чл. 100н, ал. 8, т. 4 от ЗППЦК при описанието на основните характеристики на системите са ползвани рамките на Международен одиторски стандарт 315.

Общо описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска

Вътрешната контролна система на финансовото отчитане е базирана на досегашен опит на ръководството, проучвания на добри отчетни и контролни практики, спазване на законови изисквания за гарантиране на ефективното функциониране на

системите за отчетност и разкриване на информация. Тя е в постоянен процес на доработване, усъвършенстване и наблюдение от страна на ръководството.

Ръководството на Дружеството отговаря за изготвянето на годишен доклад за дейността, както и финансов отчет, който дава ярна и честна представа за финансовото състояние на предприятието, в съответствие с приложимата счетоводна политика. Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система.

В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в процеса на финансово отчитане :

Спазване на счетоводна политика, пълнота и правилност на счетоводната информация, оповестена във финансовите отчети;

Отразяване на всички операции в съответствие със законите и подзаконовни нормативни актове;

Своевременно отразяване на операции и събития, с точният им размер, при изготвянето на финансовите отчети;

Спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите; установяване и прекратяване на измами и грешки;

Изготвяне на надеждна финансова информация; придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска (системата), която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Съветът на директорите носи основната отговорност и роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Той изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг от корпоративното ръководство се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването на избрани области, извършвано в този контекст като отговорност на висшия мениджмънт се съобразява с приоритетите на компанията. Оценяването също е съизмерно с характеристиките на компанията и влиянието на идентифицираните рискове.

Контролна среда

Контролната среда включва функциите за общо управление и ръководните такива, както и отношението, информираността и действията на корпоративното ръководство, отговорно за управлението в широк смисъл и отговорното управление по отношение на вътрешния контрол.

Ангажимент за компетентност.

Съветът на директорите на дружеството, както и лицата ангажирани с процеса на вътрешен контрол и управление на риска притежават необходимите познания и уменията, необходими за изпълнение на задачите, които изисква процеса, които определят длъжностната характеристика на дадено лице. Изпълнителният директор на дружеството следи нивата на компетентност за конкретни работни места и начините, по които тези нива се превръщат в изисквани реквизити за умения и познания, необходими за осъществяване на дейността на дружеството.

Участие на лицата, натоварени с общо управление.

Съзнанието за контрол в дружеството се влияе в значителна степен от лицата, натоварени с общо управление, а именно Съветът на директорите. Отговорностите на членовете на СД са уредени в Устава на дружеството и договорите за управление.

Допълнително Изпълнителния директор е натоварен и с надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на дружеството.

Философия и оперативен стил на ръководството.

Философията и оперативният стил на ръководството обхващат широка гама характеристики. Нагласите на членовете на СД и техните действия във връзка с финансовото отчитане се проявят чрез консервативния избор измежду наличните алтернативни счетоводни принципи.

Организационна структура.

Установяването на подходяща организационна структура включва вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване. Съветът на директорите преценява уместността на организационната структура на дружеството, като съобразява тази структура с размера и характера на дейностите на дружеството.

Възлагане на правомощия и отговорности.

При възлагането на правомощия и отговорности на останалите служители в дружеството се отчитат приложимите за сектора бизнес практики, познания и опит на служителите и наличните в дружеството ресурси.

Политика и практика, свързани с човешките ресурси.

Политиката и практиката, свързани с човешките ресурси, често показват важни въпроси във връзка със съзнанието за контрол на дружеството. При подбора на персонал Изпълнителният директор се фокусира върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение. По този начин се изразява и ангажираността на корпоративното ръководство да назначава компетентни и надеждни служители.

Процес за оценка на рисковете на Дружеството

Процесът на оценка на риска от страна на корпоративното ръководство представлява базата за начина, по който Съветът на директорите на дружеството определя рисковете, които следва да бъдат управлявани.

Съветът на директорите идентифицира следните видове риск, относими към дружеството и неговата дейност: общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове.

Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която дружеството функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на дружеството и зависят предимно от корпоративното ръководство. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което осигурява възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Общият план на ръководството на дружеството за управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на финансовите пазари и се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на дружеството.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която съответното дружество осъществява своята дейност.

В дружеството има разработена вътрешна система за ежемесечна финансова отчетност, която цели своевременна идентификация на несистематични рискове свързани,

както с цялостното финансово представяне на дружеството, така и с отделни елементи на представянето.

Системата за финансово отчитане е под пряк контрол от страна на Ръководството на дружеството и е основа за ежемесечно идентифициране на несистематични рискове и предприемане на действия за тяхното управление.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на „Портови флот 99“ АД, е представено в раздел „ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО“ от доклада за дейността.

Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията

Информационната система, съществена за целите на финансовото отчитане, която включва счетоводната система, се състои от процедури и документация, разработени и установени с цел: инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на дружеството (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал; разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции; прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга; обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции. Комуникацията от страна на дружеството на ролите и отговорностите във финансовото отчитане и на важни въпроси, свързани с нея, включва осигуряването на разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол върху нея. Тя включва такива въпроси като например степента, в която счетоводния екип разбира по какъв начин дейностите му в информационната система за финансово отчитане, са свързани с работата на други лица и средствата за докладване на изключения към корпоративното ръководство.

Откритите канали за комуникация помагат за гарантиране, че изключенията се докладват и за тях се предприемат действия.

Текущо наблюдение на контролите

Текущото наблюдение на контролите е процес за оценка на ефективността на резултатите от функционирането на вътрешния контрол във времето. То включва своевременна оценка на ефективността на контролите и предприемане на необходимите оздравителни действия. Корпоративното ръководство извършва текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущите дейности по наблюдение често са вградени в нормалните повтарящи се дейности на дружеството и включват регулярни управленски и надзорни дейности.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през 2020 г.

Няма настъпили промени в управителните органи през отчетната финансова година.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

За 2020 г. на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са начислени следните възнаграждения:

Грите имена	Длъжност	Бруто/лева
Марин Иванов Лазаров	Изпълнителен директор	295 625
Флориан Петров Давидов	Член на СД	11 068
Таня Венелинова Иванчева	Член на СД	36 306

През 2020 г. членове на СД не са получили непарични възнаграждения.

През 2020 г. не са възникнали условни и/или разсрочени възнаграждения за членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД.

Дружеството не дължи суми за изплащане на пенсии или за обезщетения при пенсиониране на членовете на Съвета на директорите.

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени имот емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Към 31.12.2020 г. членовете на СД не притежават акции от капитала на дружеството.

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

На дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства по отношение на вземанията и задълженията в в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

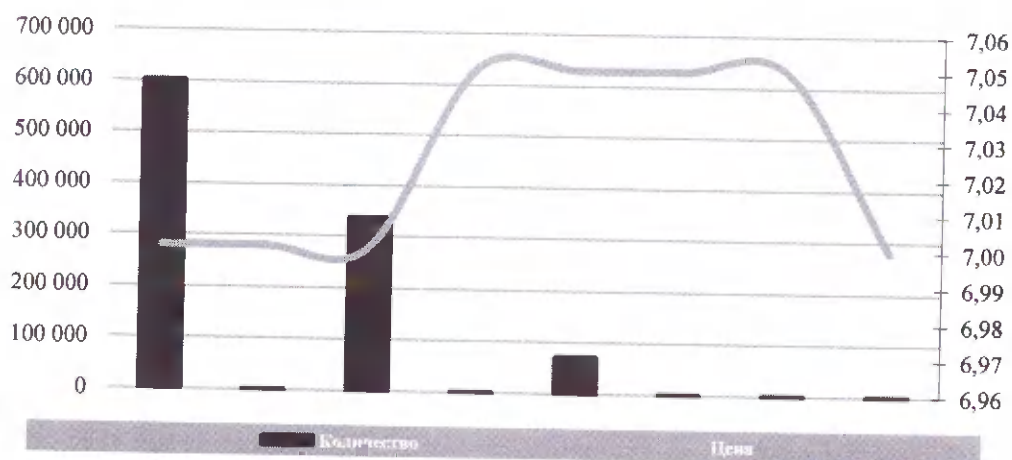
Анка Христова.
Тел: + 359 888 331 142
e-mail: hristova@portfleet99.com

XV. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от дружеството и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Приложена към настоящия годишен доклад за дейността е Декларация за корпоративно управление на дружеството съгласно изискването на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК, която представлява неразделна част от доклада.

XVI. ДВИЖЕНИЕ НА ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА „ПОРТОВИ ФЛОТ-99” АД ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2020 Г. ДО 31.12.2020 Г.



Дата на съставяне: 26 март 2021 година

За „ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД :.....

Марин Лазаров
/Изпълнителен директор/



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на „Портови флот 99“ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Портови флот 99“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в капитала и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Промяна на приложимите счетоводни стандарти за изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2020 г. Виж приложение 28 към финансовия отчет.</p> <p>Годишният финансов отчет на Дружеството за 2019 г. е изготвен и представен на база на Националните счетоводни стандарти. През 2020 г. акциите на Дружеството са допуснати за търговия на Българската фондова борса. В резултат на това, Дружеството е нормативно задължено да прилага МСФО, приети от ЕС, за финансовите си отчети за годината, завършваща на 31.12.2020 г. Дружеството е приложило МСФО 1 <i>Прилагане за първи път на Международните счетоводни стандарти</i>, като е направило съответните преизчисления на сравнителната информация към 31.12.2019 г. и 01.01.2019 г.</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Проучване характера на необходимите корекции и идентифициране на конкретните обекти, които те засягат; • Запознаване с условията по сключени договори и изготвената от Дружеството подкрепяща документация и оценка на адекватността на приблизителните оценки на активи с право на ползване; • Запознаване и анализ на доклада на назначения от Дружеството актюер във връзка с преизчисление на задълженията към персонала; • Тестване на математическата точност и повторна проверка на изчисленията по области; • Оценка на уместността и адекватността на представяне и оповестяване на ефектите от първоначално прилагане на МСФО в годишния финансов отчет на Дружеството.

Други въпроси

Годишният финансов отчет на „Портови флот 99“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2019 г., е одитиран от друг одитор, който е издал одиторски доклад с немодифицирано мнение относно този годишен финансов отчет с дата 02 април 2020 г.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад

към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания

относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)". Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК, както и чл. 100н, ал. 13 от ЗППЦК във връзка с чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Към 31.12.2020 г. „Портови флот 99“ АД независимо, че е имало статут на публично дружество не е прилагало Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, тъй като такава не е приета от Общото събрание. В тази връзка Дружеството не представя Доклад относно изпълнение на Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите като част от годишния финансов отчет към 31.12.2020 г.

Ние не изразяваме становище в тази връзка.

Становище във връзка с чл. 100н, ал. 10 във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.



| 06

(„Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 07.10.2020 г., за период от една година.

- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Към датата на настоящия доклад, в Дружеството не е създаден одитен комитет. На първото редовно годишно общо събрание на акционерите ще бъде избран одитен комитет. По тази причина, ние сме изготвили и представили допълнителен доклад съгласно изискванията на чл. 11, параграф 1, алинея 2 от Регламент (ЕС) № 537/2014.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

„Филипов Одитинг“ ООД, одиторско дружество

Велин Филипов
Управител

Моника Асенова
Регистриран одитор, отговорен за одита

26 март 2021 г.



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2020

	Прило- жение №	31.12.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв. <i>преизчислен</i>	31.12.2018 хил. лв. <i>преизчислен</i>
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	4	6 236	6 610	7 574
Нетекущи вземания	5	8 527	10 036	6 044
Всичко нетекущи активи		14 763	16 646	13 618
Текущи активи				
Материални запаси	6	109	133	142
Търговски и други вземания	7	2 473	785	4 261
Парични средства	8	82	54	43
Всичко текущи активи		2 664	972	4 446
Всичко активи		17 427	17 618	18 064
Капитал				
Основен капитал	9	2 008	2 008	2 008
Резерви		9 967	10 105	9 839
Печалба/(загуба) от текущата година		124	(136)	278
Всичко капитал		12 099	11 977	12 125
Нетекущи пасиви				
Нетекущи банкови заеми	10	338	822	1 345
Нетекущи търговски заеми	11	85	687	673
Отсрочени данъчни пасиви	12	18	2	18
Задължения по лизингови договори	13	186	44	60
Нетекущи задължения към персонала	14	383	376	351
Всичко нетекущи пасиви		1 010	1 931	2 447
Текущи задължения по получени заеми	15	3 589	3 059	2 835
Други текущи пасиви	15	729	651	657
Текущи пасиви		4 318	3 710	3 492
Всичко пасиви		5 328	5 641	5 939
Всичко собствен капитал и пасиви		17 427	17 618	18 064

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 26.03.2021 г.
Приложението към този финансов отчет е неделима част от него.

Изпълнителен директор:
Марин Лазаров

Съставител:
Анка Христова

Заверил съгласно одиторски доклад от 26.03.2021 г.

"Филипов одитинг" ООД, одиторско дружество
Велин Филипов,
Управител

Моника Асенова
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2020

	Приложение №	Годината, завършваща на 31.12.2020 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв. <i>преизчислен</i>
Приходи от дейността	16	6 792	6 852
Други приходи	17	66	104
Разходи по икономически елементи			
Разходи за персонала	18	3 351	3 303
Разходи за външни услуги	19	2 114	2 264
Амортизация	4	900	961
Разходи за материали	20	485	563
Други оперативни разходи	21	18	15
Всичко оперативни разходи		6 868	7 106
Финансови приходи	22	383	294
Финансови разходи	23	235	295
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци		138	(151)
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	24	(14)	15
Нетна печалба (загуба) за периода		124	(136)
Други компоненти на всеобхватния доход <i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Преоценка на задължение по план за дефинирани приходи при пенсиониране		(2)	(12)
Общо всеобхватен доход за периода		122	(148)
Доход на акция (лева)	25	0.06	(0.07)

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 26.03.2021 г.
Приложението към този финансов отчет е неделима част от него.

Изпълнителен директор:
Марин Лазаров

Съставител:
Анка Христова

Заверил съгласно одиторски доклад от 26.03.2021 г.

"Филипов одитинг" ООД, одиторско дружество
Велин Филипов,
Управител

Моника Асенова
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА
за годината, завършваща на 31 декември 2020

	Основен капитал	Други резерви	Натрупани печалби/(загуби)	Актоерски печалби/(загуби)	Текуща печалба/загуба	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Салдо на 1 януари 2019	2 008	258	9 581	-	278	12 125
Разпределяне на резултата	-	-	278	-	(278)	-
Финансов резултат за периода	-	-	-	-	(136)	(136)
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	(12)	-	(12)
Салдо на 31 декември 2019	2 008	258	9 859	(12)	(136)	11 977
Разпределяне на резултата	-	-	(136)	-	136	-
Финансов резултат за периода	-	-	-	-	124	124
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	(2)	-	(2)
Салдо на 31 декември 2020	2 008	258	9 723	(14)	124	12 099

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 26.03.2021 г. Приложението към този финансов отчет е неделима част от него.

Изпълнителен директор:
Марин Лазаров

Съставител:
Анка Христова

Заверил съгласно одиторски доклад от 26.03.2021 г.

"Филипов одитинг" ООД, одиторско дружество
Велин Филипов,
Управител

Моника Асенова
Регистриран одитор, отговорен за одита



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща на 31 декември 2020

	Годината, завършваща на 31.12.2020 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.
Наличности от парични средства на 01 януари	54	43
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	5 933	5 416
Плащания на доставчици и други кредитори	(1 922)	(1 904)
Плащания, свързани с персонал	(3 170)	(2 991)
Платени/възстановени данъци (без корпоративен данък)	152	79
Платен корпоративен данък	-	(12)
Банкови такси и лихви върху заеми за оборотни средства	(137)	(149)
Други постъпления/плащания от оперативната дейност	(7)	(6)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	849	433
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Продажба на нетекущи активи	-	121
Покупка на нетекущи активи	(217)	(24)
Предоставени заеми	(2 060)	(120)
Възстановени предоставени заеми	2 200	23
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(77)	-
Парични потоци от финансова дейност		
Изплатени банкови заеми	(483)	(524)
Изплатени задължения по лизингови договори	(21)	(23)
Постъпления по търговски заеми	60	237
Плащания по търговски заеми	(230)	-
Платени лихви по заеми	(43)	(101)
Банкови такси и комисионни	(18)	(7)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(735)	(418)
Изменение на наличностите през годината	37	15
Нетен ефект от промяна на валутните курсове	(9)	(4)
Парични наличности в края на 31 декември	82	54

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 26.03.2021 г.
Приложението към този финансов отчет е неделима част от него.

Изпълнителен директор:
Марин Лазаров

Съставител:
Анка Христова

Заверил съгласно одиторски доклад от 26.03.2021 г.

"Филипов одитинг" ООД, одиторско дружество
Велин Филипов,
Управител

Моника Асенова
Регистриран одитор, отговорен за одита

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020

1. Учредяване и регистрация. Правен статут.

“Портови флот - 99” АД (дружеството) е регистрирано в Търговски регистър към Агенция по вписванията на 01.07.2018 година с ЕИК 205198869 като правопреемник на „Портови флот 99“ ЕООД, ЕИК 130080266, при преобразуване чрез промяна на правната форма. Адресът на управление е град София, Индустриална зона „Орион“, ул. 3020 №34. Дружеството е с предмет на дейност извършване на маневрена дейност на плаващи транспортни средства.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:
Марин Иванов Лазаров
Флориан Петров Давидов
Таня Венелинова Иванчева,
и се представлява от Изпълнителния директор Марин Иванов Лазаров

Годишният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 26.03.2021 г.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи.

2.1. Приложима обща рамка за финансови отчети

Дружеството води текущото си счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство.

На 10.11.2020 г. Комисията за финансов надзор е одобрила проспект за допускане до търговия на Българската фондова борса на емисия акции, издадена от Дружеството. В резултат на това, Дружеството има задължение за изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2020 г. на база Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на всички приложими Международни стандарти за финансово отчитане /МСФО/, които се състоят от: стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО /КРМСФО/, одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти /СМСС/, и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване /ПКР/, одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти /КМСС/, които ефективно са в сила от 1 януари 2020 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Стандартите, които са били издадени, но не са били в сила към 1 януари 2020 г., не са били приети за ранно прилагане в настоящия финансов отчет.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)

2.2. Първоначално прилагане на нови и променени МСФО, които са в сила за текущия отчетен период

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила през текущия отчетен период:

МСС 1 и МСС 8 (изменени) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

Целта на измененията е да се използва една и съща дефиниция на „същественост“ в рамките на МСФО и Концептуалната рамка за финансово отчитане. Съгласно измененията:

- неясното представяне на съществената информация или смесване на съществена с несъществена информация има същия ефект като пропускането на важна информация или неправилното ѝ представяне. Предприятията решават коя информация е съществена в контекста на финансовия отчет като цяло; и
- „основните потребители на финансови отчети с общо предназначение“ са тези, към които са насочени финансовите отчети и включват „съществуващи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансовите отчети с общо предназначение за голяма част от финансовата информация, от която се нуждаят.

Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

СМСС е издал преработена Концептуална рамка, която влиза в сила незабавно. Рамката не води до промени в нито един от съществуващите счетоводни стандарти. Въпреки това, предприятията, които разчитат на Концептуалната рамка при определяне на своите счетоводни политики за сделки, събития или условия на дейността си, които не са разгледани специално в конкретен счетоводен стандарт, ще могат да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г. Предприятията ще трябва да преценят дали техните счетоводни политики са все още подходящи съгласно преработената Концептуална рамка. Основните промени са:

- за да се постигне целта на финансовото отчитане се фокусира върху ролята на ръководството, което трябва да служи на основните потребители на отчетите
- отново се набляга на принципа на предпазливостта като необходим компонент, за да се постигне неутрално представяне на информацията
- дефинира се кое е отчитащото се предприятие, като е възможно да е отделно юридическо лице или част от предприятието
- преразглеждат се определенията за актив и пасив
- при признаването на активи и пасиви се премахва условието за вероятност от входящи или изходящи потоци от икономически ползи и се допълват насоките за отписване
- дават се допълнителни насоки относно различните оценъчни бази и
- печалбата или загубата се определят като основен показател за дейността на предприятието и се препоръчва приходите и разходите от другия всеобхватен доход да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата, когато това повишава уместността или достоверното представяне на финансовите отчети.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)**

МСФО 3 (изменен) – Определение на стопанска дейност, в сила от 1 януари 2020 г., приет от ЕС

Измененото определение за стопанска дейност изисква придобиването да включва входящи материали и съществен процес, които в съвкупност значително да допринасят за способността за създаване на изходяща продукция. Определението на понятието „продукция“ се изменя така че да се фокусира върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, които генерират доход от инвестиции и други доходи. Определението изключва възвращаемостта под формата на по-ниски разходи и други икономически ползи. Измененията вероятно ще доведат до отчитане на повече придобивания, класифицирани като придобивания на активи.

Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти (издадена на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

Предлаганите изменения включват елементи, отразяващи новите изисквания за оповестяване, въведени от измененията на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7.

Изменения на МСФО 16 намаления на наемите, свързани с Covid-19, в сила от 1 юни 2020, приет от ЕС

Промените касаят единствено лизингополучателите по договори за лизинг, които са получили отстъпка от наемната сума или не дължат наем за определен период от време в резултат на пандемията от коронавирус Covid-19. В този случай лизингополучателите може да не считат намалените наемни вноски или опростените наеми за периодите до или преди 30 юни 2021 г. като модификация на лизинговия договор, независимо дали наемните суми впоследствие са увеличени след 30 юни 2021 г.

2.3. Стандарти, изменения и разяснения, които са издадени към отчетната дата, но не са приложими за отчетния период и не са възприети за ранно прилагане от дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект 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.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)**

- Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори” в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС

2.4. Счетоводни принципи

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с основните счетоводни предположения за текущо начисляване и за действащо предприятие. Оценката на активите и пасивите и измерването на приходите и разходите е осъществено при спазване на принципа на историческата цена. Този принцип е модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви до тяхната справедлива стойност към 31 декември на текущата или на предходната година, както това е посочено на съответните места по-нататък.

2.5. Действащо предприятие

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, Ръководството е направило преценка на способността на дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимото бъдеще, което е поне, но не е ограничено до дванадесет месеца от края на отчетния период.

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на цели икономически отрасли. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март Народното събрание на Република България обяви извънредно положение за срок от 1 месец - до 13 април 2020 г. В първите седмици на април 2020 г. броят на новите безработни се покачва и регистрира пикови стойности в резултат от наложените забрани и спирането на функционирането на множество икономически сектори. На 3 април 2020 г. Народното събрание удължи срока на извънредното положение до 13 май 2020 г. След изтичане на срока на извънредното положение Министерският съвет обяви извънредна епидемична обстановка от 14 май 2020 г., чиито временни противоепидемични мерки са валидни към момента на изготвяне на настоящия документ. Въпреки отпадането на противоепидемичните мерки и възобновяването на дейността на дружествата, много икономически сектори остават засегнати от ефектите на пандемията. Макроикономическите прогнози на световните институции са за общо намаление на БВП на България с до 7 % на годишна база и възстановяване на предкризистните равнища на ръст (стабилизация) на икономиката през второ /трето тримесечие на 2021 г. Ръководството на Дружеството извършва текущ мониторинг и оценява възможните негативни ефекти върху дейността с цел предприемане на адекватни и навременни мерки за тяхното минимизиране.

Въпреки че към 31 декември 2020 година текущите пасиви на Дружеството превишават текущите му активи с 1,654 хил. лв., ръководството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще. За целта то е предвидило мерки за подобряване на финансовото състояние чрез провеждане на политика за оптимизиране на резултатите от дейността и осигуряване на средства за изплащане на задълженията и/или тяхното разсрочване.

2.6. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Прилагането на МСФО изисква от ръководството на дружеството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

2.7. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство, в т. ч. по реда на регламентираните за прилагане МСФО, финансовата година приключва към 31 декември и предприятията са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година.

Акциите на дружеството са регистрирани за търговия на БФБ от м. ноември 2020 г. В резултат на това, Дружеството прилага МСФО, приети от ЕС, за финансовите си отчети към и за годината, завършваща на 31.12.2020 г. Това представлява промяна в счетоводната политика, ефектите от която се представят ретроспективно и/или се извършват преизчисления и/или рекласификации на отделни пера, дружеството представя сравнителни данни в отчета за финансовото състояние и съответстващите му пояснителни приложения както към края на предходния отчетен период, така и към началото на най-ранния сравним период. В останалите елементи на годишния финансов отчет и съответстващите им пояснителни приложения, сравнителната информация се представя само към края на предходния отчетен период. (виж също т. 28).

2.8. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на дружеството е валутата на основната икономическа среда, в която дружеството функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Дружеството води счетоводството си и изготвя финансовите си отчети в националната валута на България - българският лев. Това е официалната валута в основната икономическа среда, в която дружеството функционира. Считано от 01.01.1999 г. българският лев е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1.95583 лв. за 1 евро. Валутата на представяне във финансовите отчети на дружеството също е българският лев, като всички данни са представени в хиляди лева, освен ако на съответното място не е посочено друго.

2.9. Чуждестранна валута

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Паричните позиции в чуждестранна валута към края на представените отчетни периоди са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни,

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2020 (продължение)

от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им.

2.10. Доход на акция

Основният доход на акция се изчислява като се раздели като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежащи на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода. Среднопретегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средновременния фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

2.11. Отчитане по сегменти

Оперативен сегмент е компонент от дружеството:

- в който се извършва стопанска дейност, от която той може да получи приходи и да извърши разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на дружеството);
- чиито оперативни резултати се преглеждат от ръководителя на дружеството, вземащ главните оперативни решения, при вземането на решения относно ресурсите, които могат да бъдат разпределени към сегмента и оценяване на резултатите от дейността му;
- и
- за който е налице отделна финансова информация.

Дружеството представя само един сегмент на отчитане – маневрена дейност.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

3.1. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Дружеството е приело счетоводна политика да капитализира извършените разходи за придобиване на активи, когато тези разходи превишават 500 лева.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на дълготраен актив. Балансовата стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, през който са направени.

Дружеството има задължение за извършване на класови ремонти за притежаваните от него плавателни средства на всеки три или пет години, в зависимост от вида плавателно средство. Дружеството капитализира тези последващи разходи по активите, като техният полезен живот се определя на база периода им на валидност, съответно три или пет години.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)

Амортизациите на дълготрайните активи се начисляват, като последователно е прилаган линейният метод.

Амортизационните норми на активите са определени от ръководството на дружеството на база на предполагаемия им полезен живот.

Имоти, машини и съоръжения, които са наети по договор за финансов лизинг, са представени в отчета за финансовото състояние и се амортизират по начин, по който се амортизират собствените дълготрайни активи.

Амортизации не се начисляват на земите, напълно амортизираните активи и такива, които са в процес на придобиване, както и на активи, класифицирани като държани за продажба в съответствие с изискванията на МСФО 5 *Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности*.

По групи активи са прилагани следните амортизационни норми:

Групи активи	2020	2019
Сгради	4 %	4 %
Компютри и компютърна техника	50 %	50 %
Автомобили	25 %	25 %
Транспортни средства	10 %	10 %
Офис и складово оборудване	15 - 30 %	15 - 30 %
Стопански инвентар	15 %	15 %
Права за ползване на софтуер	50 %	50 %

Амортизационните норми са определени от ръководството на база очаквания полезен живот на активите. В края на всеки отчетен период ръководството на дружеството прави преглед на остатъчния полезен живот на тези активи и на балансовите им стойности, с цел да провери за наличие на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми.

Към 31 декември 2020 и 2019 година не възниква потребност от обезценка на дълготрайни активи или промяна на амортизационните норми.

Начисляването на амортизацията започва, когато той е налице за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството.

Имотите, машините и съоръженията, придобити при условията на договори за финансов лизинг се представят в отчета за финансовото състояние и се амортизират по начин, по който се амортизират собствените дълготрайни активи.

Амортизации не се начисляват на земите, напълно амортизираните активи и такива, които са в процес на придобиване.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)**

3.2. Обезценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

В края на всяка година се извършва преглед на преносната стойност на активите, за да се определи дали са налице признаци за обезценка. Ако такива съществуват, дружеството изчислява възстановимата стойност на актива, за да определи размера на загубата от обезценка.

Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на определен актив, дружеството изчислява възстановимата стойност на генериращия парични постъпления обект, към който активът принадлежи. Ако така изчислената възстановима стойност на актива (или генериращия парични постъпления обект) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до възстановимата стойност на актива (генериращия парични постъпления обект).

Загубата от обезценка се признава като разход в отчета за всеобхватния доход в годината на възникването ѝ.

В случай, че загубата от обезценка впоследствие се възстанови, преносната стойност на актива (генериращия парични постъпления обект) се увеличава до преизчислената възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка в предходни години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава като приход в отчета за всеобхватния доход в годината на установяването ѝ.

3.3. Материални запаси

Материалните запаси при тяхното придобиване се оценяват по цена на придобиване, която включва всички преки разходи, свързани с доставката на актива. Оценката на потреблението им се извършва по метода на средно претеглената цена. В края на годината материалните запаси се оценяват по по-ниската между цената на придобиване и нетната им реализируема стойност, която се определя като очакваната продажна цена в хода на осъществяване на дейността, намалена с очакваните разходи по продажбата.

3.4. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на капитал в друго предприятие. Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато дружеството стане страна в договорните условия на съответния финансов инструмент, породил този актив или пасив. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване съгласно МСФО 9 *Финансови инструменти*.

Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени — т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

Дейността на дружеството не предполага наличието на разнообразни финансови инструменти. Основните финансови инструменти на дружеството се състоят от изброените по-долу.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)**

3.4.1. Вземания от клиенти, предоставени аванси и заеми

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки и услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи.

Търговските вземания се признават първоначално в размер на дължимото безусловно 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.

Към датата на изготвяне на годишния финансов отчет Дружеството преценява дали съществува обективно доказателство за обезценка относно търговските вземания, които са индивидуално значими. Обезценка се отчита в случай, че съществува обективно доказателство, че дружеството няма да бъде в състояние да събере всички суми, съгласно договорените условия за съответното вземане.

Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на очакваните парични потоци, дисконтирани с ефективния лихвен процент. Размерът на обезценката на търговските вземания през текущия период се отчита като приход и разход. Когато въз основа на договора се очаква вземане да бъде събрано до една година, то се отчита като текущ актив. В останалите случаи вземанията се отчитат като нетекущи активи.

Бъдещите парични потоци, определени за група от финансови активи, които колективно се оценяват за обезценка се определят на база на историческа информация, касаеща финансови активи с характеристики на кредитния риск, подобни на характеристиките на групата финансови активи. Активи, на които се прави индивидуална обезценка не влизат в група за обезценка.

Дружеството използва опростен подход за обезценка на търговските и други вземания 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.

Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга (повече от 360 дни) се приемат като индикатор, че търговското вземане следва да бъде обезценено.

При оценяването на очакваните кредитни загуби по търговските вземания, Дружеството е използвало матрица на провизиите, както и натрупания си опит в областта на кредитните загуби по търговски вземания, за да оцени приблизително очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Съществената част от непогасените вземания от клиенти са текущи, в резултат на което Ръководството оценява възможността от възникване на кредитни загуби като минимален. Направеният анализ доказва тази преценка и в резултат на това не се налага начисляването на допълнителни провизии за евентуални кредитни загуби.

3.4.2. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към края на всеки отчетен период. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари в банки и каса.

3.4.3. Задължения по заеми

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбата или загубата за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи, свързани със сделката, не се амортизират. По същия начин се третираат получените банкови овърдрафти, при които получателят има право многократно да усвоява или погасява заема в рамките на предварително договорения лимит.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се включват в печалбата или загубата по метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в печалбата или загубата на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

Лихвените заеми се класифицират като текущи, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период.

3.4.4. Задължения към доставчици, други текущи задължения и получени аванси

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Краткосрочните задължения не се амортизират.

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива стойност, а впоследствие по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

3.5. Основен капитал

Основният капитал на дружеството е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му регистрация.

3.6. Лизингови договори

На датата на влизане на договора в сила, Дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг, т.е. дали дотворът прехвърля правото да се контролира използването на дадения актив за определен период от време.

Дружеството като лизингополучател

Дружеството прилага единен подход за признаване и оценяване на всички лизинги, с изключение на краткосрочните лизинги (със срок на договора до 12 месеца) и лизингите на активи с ниска стойност. Дружеството признава задължения по лизинги за плащане на

лизинговите вноски и активи с право на ползване, представляващи правото на ползване на активите.

Активи с право на ползване

Дружеството признава активи с право на ползване от началната дата на лизинга - датата, на която основният актив е на разположение за употреба. Активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, и коригирана с всяка преоценка на лизинговите задължения.

Цената на придобиване на активите с право на ползване включва сумата на признатите задължения по лизинга, понесените първоначални преки разходи и лизинговите плащания, извършени на или преди началната дата на лизинга, приблизителна оценка на разходите, които ще бъдат понесени от лизингополучателя при демонтажа и преместването на актива, възстановяване на актива до състоянието, което се изисква съгласно условията на лизинга, намалени с получените стимули по лизинга. Активите с право на ползване се амортизират на линейна база за срока на лизинга.

Ако в края на срока на лизинга собствеността върху лизинговия актив се прехвърля на Дружеството, или цената на придобиване отразява упражняването на опция за закупуване, амортизацията се изчислява като се използва очакваният срок на полезния живот на актива.

Задължения по лизинги

От началната дата на лизинга Дружеството признава задължения по лизинги, оценени по настоящата стойност на бъдещите лизингови плащания за срока на лизинга.

Лизинговите плащания включват фиксирани вноски, намалени с каквито и да било подлежащи на получаване стимули по лизинга, променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или лихвен процент, както и суми, които се очаква да бъдат платени по гаранции за остатъчна стойност. Лизинговите плащания включват също цената на упражняване на опция за закупуване, за която в разумна степен е сигурно, че ще бъде упражнена от Дружеството, както и плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако срокът на лизинга отразява упражняването от страна на Дружеството на опция за прекратяване.

Променливи лизингови плащания, които не зависят от индекс или лихвен процент, се признават като текущи разходи през периода, в който възникне събитието или условието, което поражда плащането.

При изчисляване на настоящата стойност на лизинговите плащания Дружеството използва вътрешно присъщ лихвен процент по заеми на началната дата на лизинга, тъй като заложеният в лизинга лихвен процент не може да бъде надеждно определен. След началната дата размерът на лизинговите задължения се увеличават с лихвата и се намаляват с извършените лизингови плащания. В допълнение, балансовата стойност на лизинговите задължения се преоценява, ако е налице модификация, промяна в срока на лизинга, промяна в лизинговите плащания (например, промени в бъдещите плащания в резултат на промяна в индекса или лихвения процент, използван за определяне на тези лизингови плащания) или промяна в оценката на опцията за закупуване на основния актив.

Краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност

Дружеството прилага освобождаване от признаване на краткосрочни лизинги по отношение на договори, чийто лизингов срок е 12 месеца или по-малко от началната дата и които не съдържат опция за закупуване. Дружеството прилага освобождаване от признаване на лизинги на активи с ниска стойност. Лизинговите плащания по краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност се отчитат като текущ разход на линейна база за срока на лизинга.

3.7. Признаване на приходите и разходите

Приходите от продажби и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки.

Дружеството признава приход, когато неговата стойност може да бъде надеждно оценена и когато е възможно дружеството да получи икономически изгоди.

Суми, събрани от името на трети страни, например данък върху добавената стойност, се изключват от приходите.

Приходи от предоставени услуги

Приходите от оказвани услуги се признават на текуща база за отчетния период, за който се отнасят.

Резултатът от продажба на имоти, машини и съоръжения, нематериални активи или материали се представя като други приходи (разходи).

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко отчетни периода и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават в печалбата или загубата на базата на процедура за систематично и рационално разпределение.

Приходи от продажба на стоки

Приходите от продажба на стоки се признават, когато:

- Значителните рискове и изгоди от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача;
- Дружеството не запазва продължаващо участие и ефективен контрол върху управлението на продадените стоки;
- Вероятно е в резултат на сделката дружеството да получи икономически изгоди;
- Приходите и разходите пряко свързани със сделката могат да бъдат надеждно оценени.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)**

Финансови приходи и разходи

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към актив, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, непременно отнема значителен период от време, следва да се капитализират като част от стойността на този актив. Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на прихода от или разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е този, при който се дисконтират очакваните парични плащания или постъпления по време на живота на финансовия инструмент, или при определени случаи за по-кратък период, към балансовата стойност на финансовия актив или пасив. При изчислението на ефективния лихвен процент Дружеството преценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент, но без да включва потенциални бъдещи кредитни загуби от обезценка. Изчислението включва такси, транзакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

3.8. Доходи на персонала

3.8.1. Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на дружеството да превежда начислените суми по плановете за дефинирани вноски се признават в отчета за всеобхватния доход при тяхното възникване.

3.8.2. Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

3.8.3. Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, Дружеството му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудов стаж в дружеството е по-малък от десет години, или шест брутни заплати, при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години. Дружеството признава като текущ разход дисконтираната сума на натрупващите се задължения по доходи при пенсиониране, както и текущ лихвен разход въз основа на оценката на лицензиран актюер.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)

Оценяването на дългосрочните доходи на персонала се извършва по кредитния метод на прогнозните единици, като оценката към датата на отчета за финансовото състояние се прави от лицензиран актюер. Признатата сума в отчета за финансовото състояние е настоящата стойност на задълженията, като в текущия период е отчетен ефектът от задължението към персонала, който се отнася за него, а ефектът за минали години е отчетен в периодите, за които се отнася.

3.9. Провизии, условни задължения и условни активи

Провизии се признават, когато дружеството има настоящо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минало събитие, чието бъдещо уреждане е вероятно да породви необходимост от поток ресурси, включващ икономически изгоди, когато на това задължение може да бъде направена надеждна оценка.

Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на финансовия отчет за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение.

Условни задължения са възможни задължения, които произлизат от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат контролирани от дружеството, или настоящи задължения, които произлизат от минали събития, но не са признати, защото не е вероятно за погасяването им да бъде необходим паричен поток от ресурси или размерът им не може да бъде определен с достатъчна степен на надеждност.

Условни активи са възможни активи, които произлизат от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от дружеството.

Дружеството не признава във финансовите отчети условни задължения и условни активи. Условните активи/задължения се оповестяват, когато е възможно постъпването/разходването на поток икономически ползи.

3.10. Разходи за данъци върху печалбата

Разходът за данъкът върху печалбата представлява сумата от текущия данък върху печалбата и данъчния ефект върху временните данъчни разлики. Текущият данък върху печалбата се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага данъчната ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовия отчет. Отсрочените данъчни активи и/или пасиви са сумите на (възстановимите)/ дължимите данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на (намаляемите)/облагаемите временни данъчни разлики.

Временните данъчни разлики се установяват при сравнение на отчетната стойност на един актив или пасив, представени в отчета за финансовото състояние и неговата данъчна основа, получена при прилагане на данъчните правила. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия метод на задълженията. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват и се признават за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)**

Ефектът от признаването на отсрочените данъчни активи и/или пасиви се отразява там, където е представен ефектът от самото събитие, което ги е породило. За събития, които засягат отчета за всеобхватния доход, ефектът от отсрочените данъчни активи и пасиви е признат също в отчета за всеобхватния доход. За събития, които са отчетени първоначално в капитала (преоценъчен резерв) и отсрочените данъчни активи и пасиви са признати за сметка на капитала.

В отчета за финансовото състояние отсрочените данъчни активи и/или пасиви се представят компенсирани, тъй като подлежат на единен режим на облагане.

Данъчната ставка приложима за 2019 и 2020 е 10 %, като остава непроменена и през следващия период.

3.11. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техния очакван полезен живот и преносни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на дружеството.

Доходи на персонала при пенсиониране

При определяне на настоящата стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност.

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година.

Вземанията, при които са констатирани постоянни трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ по отделни контрагенти и в зависимост от конкретните обстоятелства се установява частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането се признава в отчета за всеобхватния доход като загуба от обезценка.

При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент, неговото финансово състояние, възможностите му за генериране и привличане на финансови ресурси - с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)

4. Имоти, машини и съоръжения

	Транспортни и средства	Машини и оборудване	Стопански инвентар	Активи с право на ползване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:					
Салдо на 1 януари 2019	12 890	192	51	-	13 133
Придобити	19	2	2	65	88
Излезли	(845)	(50)	(1)	-	(896)
Салдо на 31 декември 2019	12 064	144	52	65	12 325
Придобити	297	5	-	235	537
Излезли	(178)	-	(1)	(78)	(257)
Салдо на 31 декември 2020	12 183	149	51	222	12 605
Натрупана амортизация:					
Салдо на 1 януари 2019	5 337	173	49	-	5 559
Амортизация за периода	910	4	1	46	961
Амортизация на излезлите	(753)	(51)	(1)	-	(805)
Салдо на 31 декември 2019	5 494	126	49	46	5 715
Амортизация за периода	847	6	1	47	901
Амортизация на излезлите	(178)	(1)	(1)	(67)	(247)
Салдо на 31 декември 2020	6 163	131	49	26	6 369
Преносна стойност на 01 януари 2019	7 553	19	2	-	7 574
Преносна стойност на 31 декември 2019	6 570	18	3	19	6 610
Преносна стойност на 31 декември 2020	6 020	18	2	196	6 236

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни активи, използвани в дейността по групи е както следва:

	31.12.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.	01.01.2019 хил. лв.
Транспортни средства	2 328	2 358	2 824
Машини и оборудване	122	118	169
Стопански инвентар	47	46	46
Всичко	2 497	2 522	3 039

Към датата на влизане в сила на МСФО 16 Лизинг, 01 януари 2019 година, дружеството е приложило опростен ретроспективен подход, като не е извършило корекции за предходни отчетни периоди. Дружеството има сключени договори за наем на търговски и офис площи, използвани в дейността му. Лизинговите срокове са 5-годишни.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)**

Активите с право на ползване към 31 декември 2020 г. представляват наети офисни и складови площи, използвани в дейността на дружеството. Договореният срок на ползване е 5-годишен, приложимата лихва е в размер на 5%.

Предоставени обезпечения

В полза на „Инвестбанк“ АД за обезпечаване на получен инвестиционен кредит е учреден залог върху плавателни средства на дружеството с балансова стойност 2,370 хил. лв. (31 декември 2019 година – 2 704 хил. лв.).

Придобитите нетекущи активи по договор за финансов лизинг са с балансова стойност 47 хил. лв. (31 декември 2019 година – 71 хил. лв.; 01 януари 2019 година - 95 хил. лв.).

5. Нетекущи вземания

Към 31.12.2020 година Дружеството е предоставило заеми и временна финансова помощ на други търговски дружества в общ размер 10 503 хил. лв. (31 декември 2019 година – 10 180 хил. лв.; 01 януари 2019 – 9 789 хил. лв.). Крайният срок за погасяване по отделните договори е между декември 2021 – декември 2025 година. Договорените фиксирани лихвени проценти са в размер на 9%, а плаващите - в размер между ОЛП+2% - ОЛП+7%.

Текущата част на предоставените заеми е представена в т.7.

6. Материални запаси

	31.12.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.	01.01.2019 хил. лв.
Гориво и смазочни материали	64	87	95
Резервни части	36	37	38
Работно облекло	4	3	5
Спомагателни материали	5	6	4
Общо	109	133	142

7. Търговски и други вземания

	31.12.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.	01.01.2019 хил. лв.
Вземания от клиенти, нетно	362	453	338
<i>Вземания от клиенти</i>	<i>366</i>	<i>458</i>	<i>341</i>
<i>Обезценка на вземания</i>	<i>(4)</i>	<i>(5)</i>	<i>(3)</i>
Вземания по предоставени заеми	1 976	144	3 745
Предплатени разходи	64	121	64
ДДС за възстановяване	40	27	19
Надплатени данъци	8	24	74
Предоставени депозити	13	12	13
Вземания от свързани лица (т. 27)	10	4	8
Общо	2 473	785	4 261

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)

Движението на обезценката на вземанията от клиенти през годината е следното:

	31.12.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.	01.01.2019 хил. лв.
Обезценка в началото на периода	(5)	(3)	(3)
Обезценени вземания през периода	-	(2)	-
Възстановена обезценка през периода	1	-	-
Обезценка в края на периода	(4)	(5)	(3)

8. Парични средства

	31.12.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.	01.01.2019 хил. лв.
Парични средства в лева	80	50	41
Парични средства в чуждестранна валута	2	4	2
Общо	82	54	43

Паричните средства на Дружеството са наличности по банкови сметки при банки със стабилни дългосрочни рейтинги. Ръководството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е определена като несъществена и не е начислена във финансовия отчет на дружеството към 31 декември 2020 година.

9. Основен капитал

Към 31 декември 2020 година основният капитал на дружеството се състои от 2,008,400 броя безналични поименни акции с номинална стойност от 1 лев всяка, като собствеността е разпределена по следния начин:

Име на юридическото лице	Брой акции	Дял от капитала %
Българска морска компания – ПФ ЕООД	1 070 300	53,29 %
Универсален пенсионен фонд Бъдеще	71 500	3,56 %
ДФ „ЕФ Принсипал“	127 375	6,34 %
ДФ „ЕФ Рапид“	43 850	2,18 %
ДФ „Юг маркет максимум“	30 815	1,53 %
ДФ Топлина	71 300	3,55 %
ППФ Топлина	123 900	6,17 %
УПФ Топлина	140 400	6,99 %
ДФ Стратегия	72 856	3,63 %
ДФ Прогрес	14 719	0,73%
ДФ Актива балансиран фонд	87 700	4,37 %
ДФ Актива високодоходен фонд	99 550	4,96 %
ДФ тренд балансиран фонд	25 000	1,24 %
ДФ Тренд фонд акции	25 000	1,24 %
ДФ Тренд фонд консервативен	4 000	0,20 %
Физически лица	135	0,02%
Общо	2 008 400	100,00%

През 2020 г. акциите на Дружеството са допуснати до търговия на Българската фондова борса.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)

10. Нетекущи банкови заеми

Дружеството е сключило договор за банков кредит за инвестиционни цели и оборотни средства. Договорената годишна лихва е в размер на 6М Euribor, плюс надбавка, като през 2020 е в размер на 5.5%. Крайният срок за погасяване на частта за инвестиционни цели е през септември 2022 г. Задълженията по кредита са обезпечени с ипотека на дълготрайни активи, собственост на дружеството и запис на заповед (виж също т. 4). Към 31 декември 2020 година общият размер на задълженията по кредита възлиза на 3 175 хил. лв. (31 декември 2019 година – 3 660 хил. лв.; 01 януари 2019 – 4 180 хил. лв.), като текущата част от тях, платими през 2020 година са представени в т. 15.

11. Нетекущи търговски заеми

Към 31 декември 2020 година Дружеството е получило заеми от други търговски дружества в общ размер 837 хил. лв. (31 декември 2019 – 908 хил. лв.; 01 януари 2019 – 673 хил. лв.). Договорените лихвени проценти са в размер между 4-8%, а крайният срок за погасяване на задълженията – в периода февруари 2021 – май 2022 година.

Текущата част на получените заеми е представена в т.15.

Частта от търговските заеми, получени от свързани лица са оповестени в т. 27.

12. Отсрочени данъчни пасиви, нетно

	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отсрочени данъчни активи			
Провизии за пенсии	36	38	36
Данъчна загуба	27	25	-
Неизплатени доходи	12	9	4
Начисления за отпуски	6	5	3
Обезценка на вземания	-	1	-
Общо отсрочени данъчни активи	81	78	43
Отсрочени данъчни пасиви			
Разлика между счетоводна и данъчна балансова стойност на дълготрайни активи	(99)	(80)	(61)
Общо отсрочени данъчни пасиви	(99)	(80)	(61)
Отсрочени данъчни активи/(пасиви), нетно	(18)	(2)	(18)

13. Нетекущи задължения по лизингови договори

Дружеството е сключило договор за финансов лизинг за покупка на автомобил. Задължението по договора към 31 декември 2020 е в размер на 45 хил. лв. (31 декември 2019 – 60 хил. лв. ; 01 януари 2019 – 80 хил.лв.), като текущата част от тях, платима през следващия отчетен период, е представена в т. 15.

Дружеството е сключило договор за наем на търговски и офис площи, използвани в дейността му. Лизинговите срокове са 5-годишни. Към 31 декември 2020 година задължението възлиза на 198 хил. лв., като текущата част от него, платима в следващите 12 месеца, е представена в текущите пасиви.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)

	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по финансов лизинг	29	44	60
Задължения по оперативен лизинг	157	-	-
Общо	186	44	60

14. Нетекущи задължения към персонала

Движението на нетекущите задължения към персонала за представените отчетни периоди е както следва:

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения на 1 януари	376	351
Разходи за текущ трудов стаж	38	40
Изплатени доходи през периода	(32)	(29)
Признати актюерски (печалби)/загуби	(1)	2
Разходи, признати в печалбата или загубата	5	13
Преоценка на задължението, призната в друг всеобхватен доход	2	12
Задължения в края на периода	383	376

Начислените суми за дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране в отчета за всеобхватния доход включват:

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата	5	13
Разходи за текущ трудов стаж	6	11
Признати актюерски (печалби)/загуби	(1)	2
Разходи за лихви	-	-
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране:	2	12
Актюерски загуби от корекции, дължащи се на минал опит	2	8

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2020 година са направени следните актюерски предположения:

- *Смъртност* – използвани са биометрични таблици съгласно Наредба №19 за смъртност, съгласно Решение №1310 – ПОД от 18.12.2019 г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“;
- *Очаквано средно годишно текучество на персонала и преждевременно пенсиониране поради болест* – определяне на индивидуална вероятност за оттегляне по възрастови групи на база исторически данни за персонала в дружеството, както и данни за пенсиониране по болест от Националния център за здравна информация;

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)

- *Ефективен годишен лихвен процент* – лихвен процент в размер на 0.5%, базиран на данните за доходността на дългосрочните ДЦК в България (с 10 годишен матуритет);
- Очаквано средно годишно нарастване на работната заплата – съгласно плановете за развитие на заплатите в дружеството и статистиката на НСИ е заложено средно годишно нарастване на заплатите от 30,47% между 2018 и 2019 г., 5,75% между 2019 и 2020 г. и 3% за следващите години.

15. Текущи задължения

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по банкови кредити	2 837	2 838	2 835
Задължения по получени заеми	752	221	-
Задължения към доставчици	249	139	112
Задължения към персонала	246	235	220
Задължения за социално осигуряване	94	158	217
Задължения за компенсируеми отпуски	54	49	23
Данъчни задължения	27	28	37
Задължения по оперативен лизинг	41	19	-
Задължения по финансов лизинг	16	16	18
Задължения по получени аванси	2	7	21
Задължения към свързани лица (т. 27)	-	-	9
Общо	4 318	3 710	3 492

16. Приходи от дейността

	Годината, завършваща на 31.12.2020	Годината, завършваща на 31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от маневрена дейност	6 354	6 365
Приходи от швартова дейност	438	458
Приходи от наеми	-	29
Общо	6 792	6 852

17. Други приходи

	Годината, завършваща на 31.12.2020	Годината, завършваща на 31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Отписани задължения	64	62
Печалба от продажба на нетекущи активи	-	29
<i>Приходи от продажба на нетекущи активи</i>	-	121
<i>Балансова стойност на продадени нетекущи активи</i>	-	(92)
Приходи от такса плавателен стаж	1	4
Застрахователни обезщетения	-	2
Други приходи	1	7
Общо	66	104

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)

18. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2020 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.
Разходи за възнаграждения	3 172	3 099
Разходи за социални осигуровки и надбавки	168	164
Начисления за неизползвани отпуски	5	26
Осигуровки за неизползвани отпуски	-	1
Начисления за дефинирани доходи на персонала при пенсиониране	6	13
Общо	3 351	3 303

Средностисъщният брой на персонала по категории:

	2020	2019
Приложни специалисти	53	48
Оператори на машини	44	45
Персонал без квалификация	4	11
Ръководни служители	7	7
Аналитични специалисти	8	9
Общо	116	120

19. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2020 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.
Комисионни	1 368	1 697
Буксирни услуги	405	225
Застраховки	106	113
Данъци и такси	69	85
Рекламни, одиторски и консултантски услуги	99	67
Поддръжка и ремонт	20	27
Наеми	2	9
Съобщителни услуги	7	7
Други външни услуги	38	34
Общо	2 114	2 264

Възнаграждението за независим финансов одит на годишния финансов отчет за 2020 г. е 7 хил. лв.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)

20. Разходи за материали

	Годината, завършваща на 31.12.2020 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.
ГСМ	362	447
Ел. енергия	61	67
Резервни части	25	6
Вода за технологични нужди	5	5
Други	32	38
Общо	485	563

21. Други разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2020 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.
Командировки	7	8
Представителни разходи	3	5
Разходи за обезценка	6	2
Други	2	-
Общо	18	15

22. Финансови приходи

	Годината, завършваща на 31.12.2020 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.
Приходи от лихви по предоставени заеми	383	294
Общо	383	294

23. Финансови разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2020 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.
Разходи за лихви	174	258
Банкови такси	52	33
Валутни разлики	9	4
Общо	235	295

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)

24. Данъчно облагане

Изравняването на ефективния разход за данък е представено в следната таблица:

	Годината, завършваща на 31.12.2020 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.
Счетоводна печалба	138	(151)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Дължим данък по приложимата данъчна ставка	(14)	15
Общо приход/(разход) от данък	(14)	15

Компонентите на разходите за данъци са както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2020 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.
Текущ разход за данък	-	-
Нетен ефект от признати временни данъчни разлики	(14)	15
Приход/(разход) от данък върху печалбата	(14)	15

25. Доход на акция и дивиденди

Основният доход/(загуба) на акция е изчислена, като за числител е използвана нетната печалба/(загуба), подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

Средно претегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход/(загуба) на акция, както и нетната печалба/ (загуба), подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	2020	2019
Печалба/(загуба), подлежаща на разпределение (в лв.)	124 000	(136 000)
Средно претеглен брой акции	2 008 400	2 008 400
Основен доход/ (загуба) на акция (в лв. за акция)	0.06	(0.07)

Дружеството не е разпределяло дивиденди за 2020 г. и 2019 г.

26. Финансови инструменти и управление на финансовите рискове

Преносните стойности на активите и пасивите към 31 декември 2020 и 2019 година по категориите, определени в съответствие с МСФО 9 *Финансови инструменти* са представени в таблиците по-долу:

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)

Финансови активи	31 декември	31 декември
	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставени заеми	10 502	10 180
Търговски вземания	372	457
Парични средства	82	54
Общо	10 956	10 691

Финансови пасиви	31 декември	31 декември
	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Получени лихвени заеми	4 012	4 567
Задължения по финансов лизинг	45	60
Задължения по оперативен лизинг	198	19
Търговски задължения	249	139
Общо	4 504	4 785

26.1. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

Съществуващите финансови рискове пред дружеството текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на стоките и услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Дейността на дружеството не предполага наличието на разнообразни финансови инструменти, поради което и финансовите рискове при осъществяване на дейността му не са толкова ясно изразени.

26.1.1. Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск, поради това, че има разчети по търговски сделки и кредити, които са деноминирани в чуждестранна валута. Основните сделки, осъществявани от дружеството са деноминирани в български лева и евро. Българският лев е привързан към еврото, поради което не съществуват валутни рискове при осъществяване на сделки в евро. Дружеството не използва финансови инструменти за хеджиране на валутния риск.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)

26.1.2. Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на задълженията по заемите на дружеството и по договори за финансов лизинг, по които то е лизингополучател, дължащо се на изменението на договорените лихвени проценти. Ръководството на дружеството счита, че то не е изложено на съществен лихвен риск във връзка с поетите ангажименти по действащи договори за заем, тъй като една част от тях са с фиксиран лихвен процент, а останалите са обвързани с плаваща лихва, която отразява текущите пазарни условия.

26.1.3. Ценови риск

Цените на стоките и услугите, които дружеството предоставя, са съобразени с пазарните условия в страната.

26.1.4. Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск по вземания от продажби и предоставени заеми, в случай че контрагентите не изплатят своите задължения, или в случай че дружеството реши да получи вземанията си преди датата на падежа им. Политиката на дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

26.1.5. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения тогава, когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации.

В таблицата по-долу са представени договорените падежи на финансовите пасиви на база на най-ранната дата, на която дружеството може да бъде задължено да ги изплати.

Посочените суми представляват недисконтирани парични потоци, включващи главници и лихви:

31.12.2020 година хил. лв.	До 1 година	От 1 - 5 години	Над 5 години	Общо
Задължения по получени лихвени заеми	3 589	423	-	4 012
Задължения по финансов лизинг	16	29	-	45
Задължения по оперативен лизинг	41	157	-	198
Търговски задължения	249	-	-	249
Общо	3 895	609	-	4 504

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)

31.12.2019 година хил. лв.	До 1 година	От 1 - 5 години	Над 5 години	Общо
Задължения по получени лихвени заеми	3 059	1 509	-	4 568
Задължения по финансов лизинг	16	44	-	60
Задължения по оперативен лизинг	19	-	-	19
Търговски задължения	139	-	-	139
Общо	3,233	1,553	-	4,786

26.2. Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвръщаемостта за акционерите, чрез оптимизиране на съотношението между дълг и капитал (възвръщаемостта на инвестирания капитал). Ръководството на Дружеството наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението между нетен дълг към собствен капитал.

Нетният дълг включва нетекущите и текущи лихвени заеми, както и нетекущите и текущи задължения по финансов лизинг, намалени с паричните средства. Основният капитал, резервите и натрупаните печалби формират собствения капитал на дружеството.

	31 декември 2020 хил. лв.	31 декември 2019 хил. лв.
Дълг	4 057	4 627
Парични средства	82	54
Нетен дълг	3 975	4 573
Собствен капитал	12 099	11 977
Нетен дълг/собствен капитал	0,33	0,38

27. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Свързани на дружеството лица са:

- „Българска морска компания - ПФ“ ЕООД – мажоритарен собственик
- Марин Иванов Лазаров – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите
- Флориан Петров Давидов – Член на Съвета на директорите
- Тая Венелинова Иванчева – Член на Съвета на директорите

Общата сума на неуредените разчети за текущия и предходния отчетен период е както следва:

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)

Задължения към свързани лица

	31.12.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по получени заеми	24	24
Задължения за лихви	4	3
Неизплатен дивидент	-	-
Общо	28	27

Вземания от свързани лица

	31.12.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания	10	4
Общо	10	4

Извършени са следните сделки със свързани лица:

	Годината, завършваща на 31.12.2020	Годината, завършваща на 31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви	1	1
Предоставени услуги	-	-

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва Изпълнителния директор и членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал са както следва:

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	343	334
Общо	343	334

28. Ефект от прилагане на МСФО за първи път

През 2020 г. акциите на Дружеството са допуснати за търговия на Българската фондова борса. В резултат на това, съгл. §1, т. 22, буква „а“, Дружеството е предприятие от обществен интерес и като такова е задължено да изготвя и представя финансовите си отчети на база Международните стандарти за финансово отчитане, приети за приложение в ЕС.

Дружеството е приложило МСФО 1 *Прилагане за първи път на МСФО* за настоящия финансов отчет, като е направило съответните преизчисления на сравнителната информация (виж също т. 2.7.).

Следващата таблица показва корекциите, признати за всяка отделна позиция от финансовия отчет към 01.01.2019 г. (началото на най-ранния сравним период):

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)

Отчет за финансовото състояние	01 януари 2019	Ефект от прилагане на МСФО	01 януари 2019
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв. Преизчислен
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	7,196	378	7,574
<i>Ефект от представяне на класови ремонти</i>	-	378	378
Нетекущи вземания	6,044	-	6,044
	13,240	378	13,618
Текущи активи			
Материални запаси	142	-	142
Търговски и други вземания	4,197	64	4,261
<i>Ефект от предплатени разходи</i>	-	64	64
Парични средства	43	-	43
Разходи за бъдещи периоди	446	(446)	-
<i>Ефект от представяне на класови ремонти</i>	378	(378)	-
<i>Ефект от предплатени разходи</i>	64	(64)	-
<i>Ефект от финансови разходи за бъдещи периоди</i>	4	(4)	-
	4,828	(382)	4,446
Общо активи	18,068	(4)	18,064
Собствен капитал			
Основен капитал	2,008	-	2,008
Преоценъчен резерв	1,963	(1,963)	-
Други резерви	258	-	258
Нагрупани печалби	7,857	1,724	9,581
<i>Ефект от приложима счетоводна база за последваща оценка на ИМС</i>	-	1,963	1,963
<i>Ефект от преоценка на задължения за дефинирани доходи на персонала, нетно от данъци</i>	-	(239)	(239)
Текуща печалба/(загуба)	291	(13)	278
<i>Ефект от преоценка на задължения за дефинирани доходи на персонала, нетно от данъци</i>	-	(13)	(13)
Общо собствен капитал	12,377	(252)	12,125
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Нетекущи банкови заеми	1,345	-	1,345
Нетекущи търговски заеми	673	-	673
Отсрочени данъчни пасиви	46	(28)	18
<i>Ефект от преоценка на задължения за дефинирани доходи на персонала, нетно от данъци</i>	46	(28)	18
Задължения по лизингови договори	62	(2)	60
<i>Ефект от финансови разходи за бъдещи периоди</i>	62	(2)	60
Нетекущи задължения към персонала	71	280	351
<i>Ефект от преоценка на задължения за дефинирани доходи на персонала, нетно от данъци</i>	71	280	351
	2,197	250	2,447
Текущи пасиви			
Получени заеми	2,835	-	2,835
Други текущи пасиви	659	(2)	657
<i>Ефект от финансови разходи за бъдещи периоди</i>	20	(2)	18
	3,494	(2)	3,492
Общо пасиви	5,691	248	5,939
Общо собствен капитал и пасиви	18,068	(4)	18,064

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 (продължение)

Общият ефект върху собствения капитал на Дружеството към 1 януари 2019 г. и изравняването му към 31 декември 2019 г. и 2020 г. е представен, както следва:

	Основен капитал	Резерв от последващи оценки	Други резерви	Актьорски печалби/загуби	Неразпределена печалба от предх. години	Текущ финансов резултат	Общо
Салдо по НСС на 01.01.2019	2,008	1,963	258	-	7,857	291	12,377
Ефект от преизчисления съгл. приложими МСФО	-	(1,963)	-	-	1,724	(13)	(252)
- Ефект от приложима счетоводна база за последваща оценка на ИМС	-	(1,963)	-	-	1,963	-	-
- Ефект от преоценка на задължения за дефинирани доходи на персонала при пенсиониране съгл. МСС19, нетно от данъци	-	-	-	-	(239)	(13)	(252)
Преизчислено салдо на 01.01.2019	2,008	-	258	-	9,581	278	12,125
Разпределяне на резултата Финансов резултат за периода	-	-	-	-	278	(278)	-
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	(12)	-	(136)	(136)
Преизчислено салдо на 31.12.2019	2,008	-	258	(12)	9,859	(136)	11,977
Разпределяне на резултата Финансов резултат за периода	-	-	-	-	(136)	136	-
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	(2)	-	124	124
Салдо на 31.12.2020	2,008	-	258	(14)	9,723	124	12,099