

„ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

към 30.09.2021 г.,

съгласно чл. 100о¹, ал. 1 във връзка с чл. 100о¹, ал. 4, т. 2 и ал. 5, от ЗППЦК и чл. 33а¹, т. 2 от Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2021 г. – 30.09.2021 г.

На **28.01.2021 г.** „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за четвърто тримесечие на 2020г.

На **26.03.2021 г.** „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета – Уведомление по чл.148б от ЗППЦК за промяна в дяловото участие:

Във връзка с изискванията на чл.148б от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), „Портови флот 99“ АД уведомява, че на 24.03.2021 г. е постъпило уведомление за значително дялово участие в „Портови флот 99“ АД, както следва: УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, действащо от името и за сметка на ДФ ЕФ Принсипал и ДФ ЕФ Репид, чрез сделки, чийто сетълмент е 19.03.2021 г. е придобило 100 000 броя обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас от капитала на дружеството, в резултат на което фондовете, управлявани от УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД притежават 271 225 броя акции, представляващи 13,5045 % от гласовете в общото събрание на акционерите на „Портови флот 99“ АД. В резултат на сделките, правото на глас в общото събрание на акционерите на публичното дружество се променя от 8,5254% на 13,5045%. Акциите се притежават от управляваните от УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД фондове, както следва:

- УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ – 0,0000% от капитала;
- ДФ ЕФ Принсипал – 6,3421% от капитала;
- ДФ ЕФ Репид – 7,1624% от капитала.

На **26.03.2021 г.** „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността Вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета - Уведомление по чл.148б от ЗППЦК за промяна в дяловото участие:

Във връзка с изискванията на чл.148б от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), „Портови флот 99“ АД уведомява, че на 24.03.2021 г. е постъпило уведомление за значително дялово участие в „Портови флот 99“ АД, както следва: УД „Активна Асет Мениджмънт“ АД, действащо от името и за сметка на ДФ Активна Балансиран фонд, ДФ Активна Високодоходен фонд и НДФ Активна, чрез сделки, чийто сетълмент е 19.03.2021 г. е продало 47 000 броя обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас от капитала на дружеството, в резултат на което фондовете, управлявани от УД „Активна Асет Мениджмънт“ АД притежават 87 250 броя акции, представляващи 4,3443% от гласовете в общото събрание на акционерите на „Портови флот 99“ АД. В резултат на сделките, правото на глас в общото събрание на акционерите на публичното дружество се променя от 9,3234% на 4,3443%. Акциите се притежават от управляваните от УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД фондове, както следва:

- УД „Активна Асет мениджмънт“ АД - 0,0000% от капитала;
- ДФ Активна Балансиран фонд - 2,0265% от капитала;
- ДФ Активна Високодоходен фонд - 2,3178% от капитала;
- НДФ Активна - 0,0000% от капитала.

На **30.03.2021** г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността одитиран годишен отчет за 2020 г.

На **28.04.2021** г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за първо тримесечие на 2021 г.

На **26.05.2021** г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността покана за свикване на редовно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 29.06.2021 г. при следния дневен ред и предложения за решения:

1. Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2020 г. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2020 г.;

2. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г. и одиторския доклад. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г. и одиторския доклад;

3. Приемане на решение относно реализирания от дружеството финансов резултат за 2020 г. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема предложението на Съвета на директорите сумата от 60 252 (шестдесет хиляди двеста петдесет и два) лева от нетната печалба на Дружеството, реализирана през 2020 г. в размер на 123 653,96 лева, да бъде разпределена като паричен дивидент, а именно 0,03 лева брутен дивидент на една акция или 0,0285 лева нетен дивидент на една акция. Останалата част от печалбата за 2020 г., в размер на 63 401,96 лева, да бъде отнесена счетоводно в „други резерви“. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Общото събрание на акционерите овластява Съвета на директорите на Дружеството да предприеме всички необходими правни и фактически действия относно изплащането на дивидента на акционерите, включително избор на търговска банка, начален и краен срок за изплащане на дивидента.

4. Приемане на Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД;

5. Приемане на решение за освобождаване на членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД от отговорност за дейността им през 2020 г. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД за дейността им през 2020 г.;

6. Определяне на размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството. Предложение за решение: Общото събрание определя възнаграждението на членовете на Съвета на директорите както следва:

Марин Лазаров - 1 000,00 лева

Таня Иванчева – 890,00 лева

Флориан Давидов – 200,00 лева

7. Определяне на размера на гаранциите за управление на членовете на Съвета на директорите. Предложение за решение: Общото събрание определя гаранцията за управление на членовете на Съвета на директорите както следва:

Марин Лазаров – 3 000,00 лева

Таня Иванчева – 2 670,00 лева

Флориан Давидов – 600,00 лева

8. Приемане на решение за избор на одитен комитет на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД и определяне на мандат. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите избира

одитен комитет на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД в следния състав: Паулина Петрова – председател, Снежана Йорданова – независим член, Костадин Костадинов – независим член, с мандат на действие 5 години.

9. Определяне на размера на възнаграждението на членовете на Одитния комитет на дружеството. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите взема решение членовете на Одитния комитет да не получават възнаграждение.

10. Приемане на Статут на Одитния комитет. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема Статут на Одитния комитет, представен като част от материалите към поканата.

11. Избор на регистриран одитор за 2021 г. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите избира и назначава одиторско предприятие „Филипов одитинг“ ООД, с рег. № 168 и ЕИК 201586174, с упълномощен представител и регистриран одитор, отговорен за одита - Моника Асенова, за извършване на проверка и заверка на годишния финансов отчет за дейността на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД през 2021 г.;

12. Приемане на доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2020 г.; Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема представения доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2020 г.

На **29.06.2021** г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е представило протокол от общо събрание на акционерите проведено на 29.06.2021 г.

На **29.06.2021** г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността уведомление за паричен дивидент.

На проведеното на 29.06.2021 г. редовно годишно общо събрание на акционерите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД бе взето решение сумата от 60 252 (шестдесет хиляди двеста петдесет и два) лева от нетната печалба на Дружеството, реализирана през 2020 г. в размер на 123 653,96 лева, да бъде разпределена като паричен дивидент. С настоящото уведомяваме, че РГОСА определи 0,03 лева брутен дивидент на една акция или 0,0285 лева нетен дивидент на една акция. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Общото събрание на акционерите овласти Съвета на директорите на Дружеството да предприеме всички необходими правни и фактически действия относно изплащането на дивидента на акционерите, включително избор на търговска банка, начален и краен срок за изплащане на дивидента. С последващо решение на Съвета на директорите, ще бъде определена финансовата институция, чрез която ще се извършват плащанията, както и началната дата на изплащане на дивидента.

На **29.06.2021** г. е оповестена следната вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета:

Във връзка с проведеното на 29.06.2021 г. от 11:00 ч. Редовно годишно присъствено заседание на Общото събрание на акционерите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“, гр. София, Ви уведомяваме за решенията, които бяха приети от акционерите:

1. Редовното годишно общо събрание на акционерите прие годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2020 г.

2. Редовното общо събрание на акционерите прие одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г. и одиторския доклад.

3. Редовното годишно общо събрание на акционерите прие предложението на Съвета на директорите сумата от 60 252 (шестдесет хиляди двеста петдесет и два) лева от нетната печалба на Дружеството, реализирана през 2020 г. в размер на 123 653,96 лева, да бъде разпределена като паричен дивидент, а именно 0,03 лева брутен дивидент на една акция или 0,0285 лева нетен дивидент на една акция. Останалата част от печалбата за 2020 г., в размер на 63 401,96 лева, да бъде отнесена счетоводно в „други резерви“. Право да

получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Общото събрание на акционерите овластява Съвета на директорите на Дружеството да предприеме всички необходими правни и фактически действия относно изплащането на дивидента на акционерите, включително избор на търговска банка, начален и краен срок за изплащане на дивидента.

4. Редовното годишно общо събрание на акционерите прие Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД.

5. Редовното годишно общо събрание на акционерите реши да освободи от отговорност членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД за дейността им през 2020 г.

6. Редовното годишно общо събрание на акционерите определи възнаграждението на членовете на Съвета на директорите както следва: Марин Лазаров - 1 000,00 лева Таня Иванчева – 890,00 лева Флориан Давидов – 200,00 лева

7. Редовното годишно общо събрание на акционерите определя гаранцията за управление на членовете на Съвета на директорите както следва: Марин Лазаров – 3 000,00 лева; Таня Иванчева – 2 670,00 лева; Флориан Давидов – 600,00 лева.

8. Редовното годишно общо събрание на акционерите избра одитен комитет на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД в следния състав: Павлина Петрова – председател, Снежана Йорданова – член, Костадин Костадинов – независим член, с мандат на действие 5 години.

9. Редовното годишно общо събрание на акционерите взе решение членовете на Одитния комитет да не получават възнаграждение.

10. Редовното годишно общо събрание на акционерите прие Статут на Одитния комитет, представен като част от материалите към поканата.

11. Общото събрание на акционерите избра и назначи одиторско предприятие „Филипов одитинг“ ООД, с рег. № 168 и ЕИК 201586174, с упълномощен представител и регистриран одитор, отговорен за одита – Моника Асенова, за извършване на проверка и заверка на годишния финансов отчет за дейността на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД през 2021 г.

На **01.07.2021 г.** дружеството е оповестило следната вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета:

На основание чл. 27 от Наредба № 2 е представено следното уведомление: Считано от 01.07.2021 г. има промяна в директора за връзки с инвеститорите на „Портови флот 99“ АД. От тази дата е прекратен договора с Анка Андреева Христова и е сключен договор със Снежанка Захариева Андонова-Йорданова.

На **19.07.2021 г.** „Портови флот“ 99 АД-София е представило уведомление за паричен дивидент.

Решението за разпределяне на паричен дивидент е взето на ОСА на дружеството проведено на 29-06-2021 г. в София-1360. На ОСА е гласуван дивидент за 2020 г. в общ размер на 60252.00. Размер на дивидента за една акция бруто - 0.03 лв. Размер на дивидента за една акция нето (само за акционери физически лица) - 0.0285 (само за акционери физически лица) лв.

На **27.07.2021 г.** „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за второ тримесечие на 2021 г.

На **14.09.2021 г.** „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета – Уведомление по чл.148б от ЗППЦК за промяна в дяловото участие:

Във връзка с изискванията на чл.148б от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), „Портови флот 99“ АД уведомява, че на 13.09.2021 г. са постъпили уведомления за значително дялово участие в „Портови флот 99“ АД, както следва:

ПОД „Бъдеще“ АД, управляващо УПФ „Бъдеще“, чрез сделки, чийто сетълмент е 09.09.2021 г. е придобило общо 68 000 броя обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас. В резултат на което УПФ Бъдеще притежава 139 500 броя акции, представляващи 6,95 % от гласовете в общото събрание на акционерите на „Портови флот 99“ АД. В резултат на сделките, правото на глас в общото събрание на акционерите на публичното дружество се променя на 6,95%.

Акциите се притежават от управляваните от ПОД Бъдеще АД пенсионни фондове, както следва:

- УПФ „Бъдеще” – 6,95% от капитала;
- ДПФ „Бъдеще” – 0,21% от капитала;

УД ЕФ Асет Мениджмънт АД, управляващо ДФ ЕФ Принсипал, чрез сделки, чийто сетълмент е 09.09.2021 г. е продало общо 68 000 броя обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас. В резултат на което ДФ ЕФ Принсипал притежава 55 125 броя акции, представляващи 2,7447% от гласовете в общото събрание на акционерите на „Портови флот 99“ АД. В резултат на сделките, правото на глас в общото събрание на акционерите на публичното дружество се променя от 6,1305% на 2,7447%.

Акциите се притежават от управляваните от УД ЕФ Асет Мениджмънт АД договорни фондове, както следва:

- ДФ ЕФ Принсипал – 55 125 броя акции или 2,7447% от капитала;
- ДФ ЕФ Репид – 143 850 броя акции или 7,1624% от капитала;
- НДФ ЕФ Потенциал – 0 броя акции или 0% от капитала.

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Основната дейност на дружеството включва осъществяване на морско-технически услуги като: маневриране на кораби с моторни влекачи, буксировка и други услуги с влекачи в акваториите на рейдовете, каналите и пристанищата под юрисдикцията на Дирекция „Морска администрация - Варна“. 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. 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 услугата. 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 6 броя влекачи, с които упражнява своята дейност.

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.

3. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ КЪМ 30.09.2021 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Към 30.09.2021 г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД отчита нетни приходи от продажби на стойност 4 870 хил. лв., което представлява намаление на нетните приходи от продажби със 7,29 % спрямо същия период на 2020 г., когато са отчетени нетни приходи от продажби в размер на 5 253 хил. лв. Нетните приходи от продажба на дружеството към 30.09.2021 г. включват 98,69 % приходи от продажба на услуги и 1,31 % други приходи. Дружеството отчита приходи от лихви в размер на 300 хил. лв. спрямо отчетените за същия период на 2020 г. приходи от лихви в размер на 282 хил. лв.

Общо приходите от дейността на дружеството към 30.09.2021 г. са в размер на 5 170 хил. лв. и регистрират намаление от 6,59 % в сравнение със същия период на 2020 г., когато са отчетени общо приходи от дейността в размер на 5 535 хил. лв.

Общо разходите за дейността на дружеството към 30.09.2021 г. са в размер на 4 950 хил. лв. и регистрират намаление от 9,36 % в сравнение със същия период на 2020 г., когато са отчетени общо разходи за дейността в размер на 5 461 хил. лв.

Към 30.09.2021 г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД регистрира положителен нетен финансов резултат в размер на 198 хил. лв. спрямо отчетения за същия период на 2020 г. нетен финансов резултат на стойност 94 хил. лв.

Към 30.09.2021 г. общата сума на активите на дружеството е 17 244 хил. лв., а стойността на собствения капитал е 12 237 хил. лв.

Финансови показатели на дружеството към 30.09.2021 г.

Таблица 1

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:	30.9.2021
Коефициент на обща ликвидност	0,73
Коефициент на бърза ликвидност	0,70
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,02
Коефициент на незабавна ликвидност	0,02



Таблица 2

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:	30.9.2021
Рентабилност на Основния Капитал	0,10
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	0,02
Рентабилност на Активите (ROA)	0,01

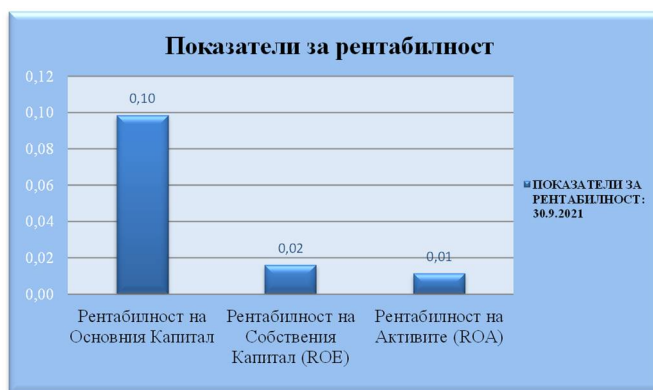


Таблица 3

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЪЖНЯЛОСТ:	30.9.2021
Коефициент на задлъжнялост	0,41
Дълг / Активи	0,29
Коефициент на финансова автономност	2,44



4. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ СЛЕДВАЩИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД

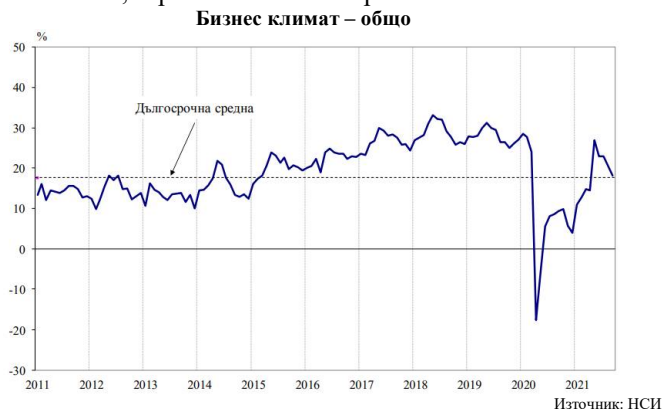
СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

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. Систематични рискове са: политическият риск, макроикономическият риск, инфлационният риск, валутният риск, лихвеният риск, данъчният риск.

Таблица № 4

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

По данни на Националния статистически институт през септември 2021 г. общият показател на бизнес климата спада с 2.4 пункта в сравнение с август. Понижение на показателя се наблюдава в промишлеността, строителството и търговията



Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ през септември 2021 г. намалява с 0.9 пункта, което се дължи на по-резервираните оценки на промишлените предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията. Според тях настоящата производствена активност е леко намалена, като и прогнозите им за дейността през следващите три месеца са неблагоприятни. Най-сериозните затруднения за дейността остават свързани с несигурната икономическа среда, недостига на работна сила и недостатъчното търсене от страната, посочени съответно от 51.3, 24.9 и 24.0% от предприятията. Относно продажните цени в промишлеността 15.6% от мениджърите продължават да очакват те да се повишат през следващите три месеца..

По данни на Националния статистически институт през септември 2021 г. съставният показател „бизнес климат в строителството“ спада със 7.3 пункта в резултат на по-песимистичните оценки и очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Мненията им за получените нови поръчки през последния месец също са негативни, което е съпроводено и с леко влошени очаквания за строителната активност през следващите три месеца. Основният проблем за развитието на бизнеса продължава да бъде несигурната икономическа среда, следвана от недостига на работна сила и цените на материалите. В сравнение с август делът на мениджърите, които прогнозират продажните цени да се повишат през следващите три месеца се запазва.

През септември 2021 г. съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ намалява с 2.6 пункта, което се дължи на по-неблагоприятните оценки и очаквания на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията. Анкетата регистрира и песимистични мнения както за обема на продажбите, така и за поръчките към доставчиците през следващите три месеца. Най-сериозното затруднение за дейността на предприятията остава несигурната икономическа среда, като през последния месец се наблюдава нарастване на негативното ѝ влияние. На второ и трето място са недостатъчното търсене и конкуренцията в бранша. Оценка на търговците на дребно по отношение на продажните цени през последния месец са в посока на увеличение, като 23.4% от мениджърите предвиждат те да продължат да се повишават и през следващите три месеца.

През септември 2021 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ запазва приблизително нивото си от август. Оценка на мениджърите за настоящото търсене на услуги се изместват към по-умерените мнения, като очакванията им за следващите три месеца са неблагоприятни. Несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша продължават да ограничават в най-голяма степен развитието на бизнеса, като спрямо предходния месец се регистрира засилване на отрицателното въздействие на фактора „други“. Относно продажните цени в сектора на услугите анкетата отчита известни очаквания за повишение през следващите три месеца.

Икономическата оценка на Управителния съвет на Европейската Централна Банка към 8 септември 2021 г., отразена в Икономически бюлетин, бр. 69 /2021 г., отчита, продължаване възстановяването на световната икономическа активност, въпреки че продължителните затруднения в предлагането и разпространението на по-заразния делта шам на коронавируса (COVID-19) влошават краткосрочните перспективи за растежа. Последните им проучвания показват известно забавяне на инерцията на растежа, особено в икономиките с нововъзникващи пазари. В сравнение с предишните прогнози перспективите

	<p>за растеж на световната икономика, залегнали в макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ от септември 2021 г., са ревизирани леко нагоре, особено за 2022 г. Световният годишен растеж на БВП в реално изражение (без еврозоната) се очаква да се повиши до 6,3% тази година, преди да се забави до 4,5% през 2022 г. и до 3,7% през 2023 г. Външното търсене в еврозоната е ревизирано нагоре в сравнение с предишните прогнози. Очаква се то да се увеличи с 9,2% през тази година и с 5,5% и с 3,7% съответно през 2022 г. и 2023 г. Цените на износа на конкурентите на еврозоната бяха ревизирани нагоре за тази година в условията на по-високи цени на борсовите стоки и по-голямо търсене. Рисковете за базисните прогнози относно световната икономика са свързани най-вече с бъдещото развитие на пандемията. Другите рискове за глобалните перспективи се оценяват като клонящи към надценяване на световния растеж и към подценяване на световната инфлация. Икономиката в еврозоната се възстанови с 2,2% през второто тримесечие на годината, което е повече от очакваното, и ще достигне значителен растеж през третото тримесечие. Възстановяването се дължи на успеха на ваксинационната кампания в Европа, което даде възможност икономиката да се съвземе в значителна степен. Отмяната на ограниченията се отрази благоприятно върху сектора на услугите след завръщането на хората в магазините и ресторантите и след възстановяването на пътуванията и туризма. Преработващата промишленост показва добри резултати, макар че поради недостиг на материали и оборудване съдържането на производството продължава. Към момента разпространението на делта щама не изисква мерки за ново затваряне на евроикономиката. То обаче забавя възстановяването на световната търговия и цялостното възобновяване на икономиката.</p> <p>На 07 юли 2021 г. Европейската комисия излезе с икономическа прогноза за европейската икономика. За България констатацията е, че въпреки продължаващите ограничения на икономическата активност, свързани с пандемията, реалният БВП нараства с 2,5% спрямо тримесечието през първото тримесечие на 2021 г., водено от износа и частното потребление. Според експертите, доверието на потребителите е достигнало предкризисните нива през април и май, което предполага по-нататъшно подобрене на вътрешното потребителско търсене до края на годината. През 2022 г. се предвижда потреблението на домакинствата да продължи да се увеличава, в съответствие с подобряващото се положение на пазара на труда. Очакванията на експертите са износът на стоки и услуги да следва благоприятното развитие на външното търсене и отмяна на мерките за ограничаване. Стартът на изпълнението на Плана за възстановяване и устойчивост е предвиден в подкрепа на съвкупните инвестиции през 2022 г.</p> <p>Като цяло се очаква реалният растеж на БВП да достигне 4,6% през 2021 г. и 4,1% през 2022 г. В сравнение с Пролетната прогноза, годишният темп на растеж на реалния БВП е с 1,1 пр.п. по -висок през 2021 г. и 0,6 п.п. по-ниска през 2022 г. Ревизията към повишение през 2021 г. отразява главно силното възстановяване през първото тримесечие на тази година, докато силните базови ефекти обясняват преразглеждането надолу през 2022 г. Рисковете за прогнозата като цяло са балансирани. От друга страна, потребителското търсене може да се окаже по-силно от очакваното. Предвид относително бавния период на ваксинация срещу COVID-19 в страната, може да са необходими последващи периоди на блокиране. Очаква се инфлацията да се ускори до 1,9% през 2021 г. на фона на по -високите предполагаеми цени на енергията и някои вторични ефекти от повишените цени на горивата. Неенергийните промишлени стоки и преработените храни също се очаква да поддържат по-силна динамика на цените. През 2022 г. се очаква инфлацията по ХИПЦ да достигне 2,5%, подкрепена от съвкупното търсене.</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>Съгласно данни от Икономически бюленин на ЕЦБ, бр. 6 /2021 г. инфлацията в еврозоната се повиши до 3,0% през август. Очакванията на експертите са инфлацията да продължи да се повишава през есента, но да намалее през следващата година. Сегашното увеличение на инфлацията се очаква да бъде по-скоро временно и да отразява главно значителното повишение на цените на петрола около средата на миналата година, отмяната на временното намаление на ДДС в Германия, отложените продажби през летните месеци на 2020 г. и натиска по линията на разходите, произтичащ от временен недостиг на материали и оборудване. През 2022 г. тези фактори би трябвало да отслабнат или да отпаднат при изчисляването на инфлацията на годишна база. Натискът върху базисната инфлация се изостри. Макар че икономиката продължава да се възстановява, подкрепяна от мерките на Управителния съвет по паричната политика, в средносрочен хоризонт предвиждаме базисната инфлация да нараства. Това нарастване се очаква да бъде само постепенно, тъй като на икономиката ще ѝ трябва време да се върне към работа с пълен капацитет и поради това работните заплати ще нарастват извънредно умерено. Измерителите на дългосрочните</p>

инфлационни очаквания продължиха да се повишават, но запазвайки известно отстояние от целта на ЕЦБ за 2%. Тази оценка намери отражение в макроикономическите прогнози от септември 2021 г. на експертите на ЕЦБ, които предвиждат годишна инфлация от 2,2% през 2021 г., 1,7%, през 2022 г. и 1,5% през 2023 г., която е ревизирана нагоре спрямо предишните прогнози от юни. Инфлацията, без енергията и храните, се предвижда да бъде средно 1,3% през 2021 г., 1,4% през 2022 г. и 1,5% през 2023 г. и също е ревизирана нагоре спрямо юнските прогнози.

По отношение на финансовите и парични условия, експертите на ЕЦБ изразяват мнение че през юли 2021 г. създаването на пари в еврозоната се забави, продължавайки да се нормализира след значителната парична експанзия, свързана с предишните вълни на пандемията. Вътрешните кредити останаха основният двигател за създаването на пари, най-голям принос за което имаха нетните покупки на активи от страна на Евросистемата. Растежът на кредитирането за частния сектор се стабилизира близо до по-ниските дългосрочни допандемични нива, като условията за финансиране останаха много благоприятни. Лихвите по банкови кредити за фирми и домакинства са на исторически ниски равнища. Кредитите за домакинства запазват равнището си, особено тези за покупка на жилище. Донякъде по-бавният растеж на кредитите за предприятия се дължи на факта, че все още са добре финансирани, тъй като са изтеглили значителни заеми по време на първата вълна на пандемията. Те разполагат със значителни касови наличности и, увеличавайки неразпределената си печалба, намаляват необходимостта от външно финансиране. За по-големите фирми емитирането на облигации е по-привлекателна алтернатива от банковите кредити. Големите балансови числа на банките продължават да гарантират, че могат да отпуснат достатъчно кредити.

На заседанието си по въпросите на паричната политика през септември Управителният съвет преразгледа своята оценка за състоянието на икономиката и на мерките, предприети срещу пандемията. На основание на съвместна оценка на финансовите условия и на прогнозата за инфлацията Управителният съвет прецени, че благоприятни условия за финансиране могат да се поддържат със сравнително по-нисък темп на нетни покупки на активи по *PEPP* (програмата за закупуване на активи в условията на извънредна ситуация, причинена от пандемия) в сравнение с предишните две тримесечия. Освен това Управителният съвет препотвърди мерките си в подкрепа на мандата на ЕЦБ да поддържа ценовата стабилност, а именно: равнището на основните лихвени проценти на ЕЦБ; покупките на Евросистемата по програмата за закупуване на активи (*APP*); политиката на Управителния съвет да реинвестира и неговите операции по дългосрочно рефинансиране. Управителният съвет остава в готовност да внесе корекции във всички свои инструменти, когато е целесъобразно, за да гарантира, че инфлацията се стабилизира към целта на ЕЦБ от 2% в средносрочен план.



*Източник:БНБ

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.

По данни на НСИ индексът на потребителските цени за януари 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 100,2%, т.е. месечната инфлация е 0,2%. Годишната инфлация за януари 2021 г. спрямо януари 2020 г. е минус 0,6%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2020 - януари 2021 г. спрямо периода февруари 2019 - януари 2020 г. е 1,3%.

По данни на НСИ хармонизираният индекс на потребителските цени за януари 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 100,1%, т.е. месечната инфлация е 0,1%. Годишната инфлация за януари 2021 г. спрямо януари 2020 г. е минус 0,4%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2020 - януари 2021 г. спрямо периода февруари 2019 - януари 2020 г. е 0,9%.

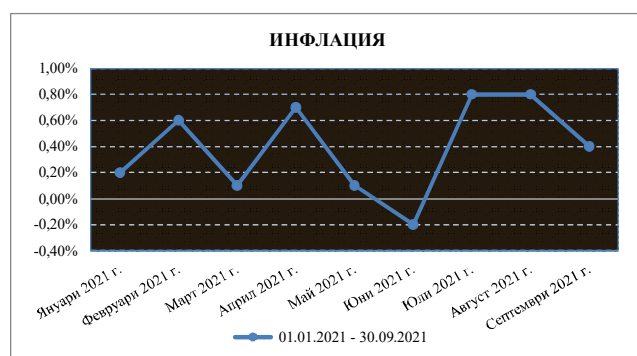
Индексът на потребителските цени за февруари 2021 г. спрямо януари 2021 г. е 100,6%, т.е. месечната инфлация е 0,6%. Инфлацията от началото на годината е 0,8%, а годишната

Индексът на потребителските цени за август 2021 г. спрямо юли 2021 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Инфлацията от началото на годината (август 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 3.1%, а годишната инфлация за август 2021 г. спрямо август 2020 г. е 3.7%. Средногодишната инфлация за периода септември 2020 - август 2021 г. спрямо периода септември 2019 - август 2020 г. е 1.3%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за август 2021 г. спрямо юли 2021 г. е 100.7%, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Инфлацията от началото на годината (август 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 3.1%, а годишната инфлация за август 2021 г. спрямо август 2020 г. е 2.5%. Средногодишната инфлация за периода септември 2020 - август 2021 г. спрямо периода септември 2019 - август 2020 г. е 1.1%.

Индексът на потребителските цени за септември 2021 г. спрямо август 2021 г. е 100.4%, т.е. месечната инфлация е 0.4%. Инфлацията от началото на годината (септември 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 3.5%, а годишната инфлация за септември 2021 г. спрямо септември 2020 г. е 4.8%. Средногодишната инфлация за периода октомври 2020 - септември 2021 г. спрямо периода октомври 2019 - септември 2020 г. е 1.6%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за септември 2021 г. спрямо август 2021 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (септември 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 3.3%, а годишната инфлация за септември 2021 г. спрямо септември 2020 г. е 4.0%. Средногодишната инфлация за периода октомври 2020 - септември 2021 г. спрямо периода октомври 2019 - септември 2020 г. е 1.4%.



*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 влияния 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 (VM 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 свое заседание на 30.06.2021 г. Координационният съвет за подготовка на Република България за членство в еврозоната прие проект на Национален план за въвеждане на еврото в Република България. Ангажиментът на България за приемане на единната европейска валута е препотвърден в Договора за присъединяването на Република България и Румъния към Европейския съюз, след като първоначално е заявен при започване на преговорите на

	<p>страната ни за членство в ЕС. Подготовката за присъединяването на България към еврозоната е при целева дата 1 януари 2024 година. Въвеждането на еврото е планирано без преходен период, като датата на приемане на еврото ще съвпада с въвеждането му като официална разплащателна единица. Превалутирането ще се извършва чрез прилагането на неотменимо фиксирания валутен курс между еврото и лева. А след въвеждане на еврото в рамките на месец левът и еврото ще бъдат едновременно законно платежно средство. Националният план за въвеждане на еврото в България е стратегическият документ, въз основа на който ще се реализира оперативната работа за замяна на лева с еврото. Документът е подготвен и приет в срока – 30 юни 2021 г., поставен в Постановление № 103 на МС от 25 март 2021 г. за изменение и допълнение на Постановление № 168 на Министерския съвет от 2015 г. за създаване на Координационен съвет за подготовка на Република България за членство в еврозоната (ДВ, бр. 52 от 2015 г.).</p> <p>В Националният план за въвеждане на еврото в България са описани принципите, институционалната и правно-нормативната рамка за приемане на еврото, както и основните дейности за успешното въвеждане на еврото от 1 януари 2024 година. Документът разглежда всички важни оперативни дейности и мерки, които участниците в подготовката за въвеждането на еврото – частният, публичният сектор и гражданите – следва да извършват като част от процеса по въвеждането на еврото.</p> <p>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.</p> <p>По данни на БНБ от 28.09.2021 г. брутният външен дълг в края на юли 2021 г. възлиза на 40 527.7 млн. евро (61.7% от БВП), което е с 2 942.3 млн. евро (7.8%) повече в сравнение с края на юли 2020 г. (37 585.5 млн. евро, 62% от БВП). В края на юли 2021 г. краткосрочните задължения са 6 375.7 млн. евро (15.7% от брутният дълг, 9.7% от БВП) и се увеличават с 408 млн. евро (6.8%) спрямо края на юли 2020 г. (5 967.8 млн. евро, 15.9% от дълга, 9.8% от БВП). Дългосрочните задължения възлизат на 34 152 млн. евро (84.3% от брутният дълг, 52% от БВП), като се увеличават с 2 534.3 млн. евро (8%) спрямо края на юли 2020 г. (31 617.7 млн. евро, 84.1% от дълга, 52.1% от БВП). От тях 24 904.4 млн. евро (61.5%) са с остатъчен матуритет над една година.</p>
<p>ДАНЪЧЕН РИСК</p>	<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>
<p>РИСК COVID-19</p>	<p>С цел ограничение на разпространението на COVID-19, през пролетта на 2020 г. България въведе извънредно положение. То продължи от 13 март до 13 май 2020 г. След този период извънредното положение бе заменено от извънредна епидемична обстановка, която бе удължена до 30 ноември 2021 г. 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. След тежка втора и трета вълна от случаи на заразени и частичен локдаун през летния сезон почти всички ограничителни мерки бяха отменени. На 15 юли 2021 г. с Решение № 518 на МС от 2021 г. е приет Национален оперативен план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2. Планът е разработен с цел превенция, след локализиране на варианти на вируса и реалната опасност от разпространението им и в нашата страна. В Плана са направени анализ и оценка на рисковете, както и на наличните ресурси на здравната система. Целта е да има предвидимост както за гражданите, така и за бизнеса.</p> <p>Съгласно Националният план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2, колко интензивна ще бъде евентуална следваща епидемична вълна зависи от фактори като:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Обхват на ваксинацията срещу COVID-19; 2. Прилагане на т. нар. не-фармацевтични мерки; 3. Ниво на колективния имунитет, придобит по естествен път след инфектиране с SARS-CoV-2. <p>Към момента на изготвяне на този доклад България се намира в четвърта вълна на пандемията, като същевременно Европейската агенция по лекарствата разреши третата доза ваксина срещу COVID, като препоръката е тя да се прилага при хора с много отслабена</p>

имунна система. Същевременно в различни области на страната се въвеждат ограничителни мерки, като очакванията са, предвид засилващата се заболяемост, въвеждане на допълнителни противоепидемични мерки, които неминуемо ще засегнат дейността на дружеството.
--

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Тук са включени рисковете, свързани с определен сектор, сегмент или индивидуална компания. Несистематични са: бизнес риска, специфичния фирмен риск, финансовия или кредитен риск и оперативния риск.

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, провлачване или тласкане, включително въвеждане на кораби или други плаващи средства в пристанищата и извеждането им от тях. 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 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. Противодействие 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 ликвидни рискове), 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 ангажименти могат да доведат до забавяне или неизпълнение на договорни ангажименти, 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 служители 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 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

Съгласно действащото законодателство в Р. България при наличие на определени епидемични предпоставки е възможно обявяване на извънредна епидемична обстановка. Обявяването на извънредна епидемична обстановка позволява на държавните и общински власти въвеждане на редица ограничения в дейността на стопанските субекти с цел защита на живота и здравето на гражданите. През деветмесечието на 2021 г. в България е обявена извънредна епидемична обстановка, като са въведени и отменени различни ограничения, засягащи пряко и непряко дейността на “ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД.

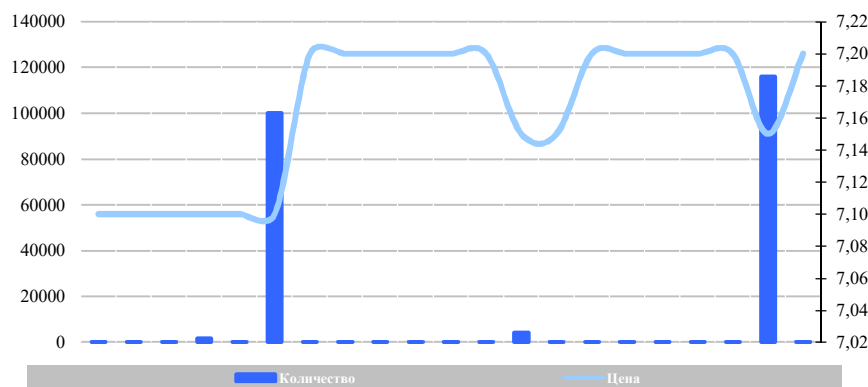
В приетия с Решение № 518 на МС от 15 юли 2021 г. Национален план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2 е обърнато сериозно внимание на риска от разпространение на следваща пандемична вълна, предизвикана от нови варианти на SARS-CoV-2. В тази връзка и предвид епидемичната обстановка в страната, се очаква въвеждане на нови ограничителни мерки, които ще влияят осезателно и на дейността на “ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД. Например: въвеждане на ограничения за присъствено изпълнение на служебни задължения от страна на персонала, засягащи определени населени места или цялата страна, ограничения при пътувания в рамките на страната и други. Въвежданите мерки са с различен интензитет, но всички те влияят на финансовите резултати на дружеството, чрез въвеждане на задължения, водещи до извършване на допълнителни разходи или въвеждане на ограничения, непозволяващи реализиране на приходи.

Ръководството на “ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД ще продължи да оценява въздействието на кризата COVID-19, ще прави оценка на риска и ще предприема гъвкави действия, основаващи се на Националния план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2 и предвидените в него мерки.

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

През отчетния период дружеството няма сключени сделки между свързани лица.

6. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ПЕРИОДА 01.01.2021. ДО 30.09.2021 Г.



Дата на съставяне: 25.10.2021 г.

Изпълнителен директор
/М. Лазаров/