

„ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

към 30.09.2022 г.,

съгласно чл. 100о¹, ал. 1 във връзка с чл. 100о¹, ал. 4, т. 2 и ал. 5, от ЗППЦК и чл. 14 от Наредба № 2 за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2021 г. – 30.09.2022 г.

На **27.01.2022 г.** „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечно уведомление за финансовото му състояние за четвърто тримесечие на 2021 г.

На **30.03.2022 г.** „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността одитиран годишен отчет за 2021 г.

На **26.04.2022 г.** „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за първо тримесечие на 2022 г.

На **27.04.2022 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), с „Портови флот 99“ АД уведомява, че на 26.04.2022 г. е постъпило уведомление за значително дялово участие в „Портови флот 99“ АД, както следва: ПОД „Бъдеще“ АД, действащо от името и за сметка на УПФ Бъдеще, ППФ Бъдеще и ДПФ Бъдеще чрез сделка, чийто сетълмент е 21.04.2022 г. е придобило от името и за сметка на ДПФ Бъдеще 21 500 броя обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас от капитала на дружеството, в резултат на което фондовете, управлявани от ПОД „Бъдеще“ АД притежават 213 250 броя акции, представляващи 10,62% 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 6,95% на 10,62%.

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

- ПОД „Бъдеще“ АД - 0,0000% от капитала;
- УПФ Бъдеще - 6,95% от капитала;
- ППФ Бъдеще - 2,39% от капитала;
- ДПФ Бъдеще - 1,28% от капитала.

На **20.05.2022 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 27.06.2022 г. при следния дневен ред:

1. Приемане на одитирания годишен финансов отчет за дейността на дружеството за 2021 г., изготвен в съответствие с Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 и представен на Комисията за финансов надзор (КФН), „Българска фондова борса“ АД (БФБ) и обществеността на 30.03.2022 г.

2. Приемане на решение относно реализирания от дружеството финансов резултат за 2021 г.

3. Представяне на доклада по изпълнение на Политиката за възнагражденията на членовете на СД на на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ за 2021 г. за отправяне на препоръки по съдържанието му от акционерите съгласно чл. 12, ал. 3 от Наредба № 48;

4. Приемане на годишния доклад за дейността на одитния комитет на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД за 2021 г.

5. Приемане на Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД.

6. Приемане на решение за освобождаване на членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД от отговорност за дейността им през 2021 г.

7. Определяне на размера на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите Марин Иванов Лазаров и Флориан Петров Давидов.

8. Определяне на размера на гаранцията за управление на членове на Съвета на директорите на дружеството - Марин Иванов Лазаров и Флориан Петров Давидов.

9. Избор на регистриран одитор.

На **27.06.2022** г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е представило протокол от общо събрание на акционерите проведено на 27.06.2022 г.

На **28.06.2022** г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността уведомление за паричен дивидент. Решението за разпределяне на паричен дивидент е взето на ОСА на дружеството проведено на 27.06.2022 г. в София. На ОСА е гласуван дивидент за 2021 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 **26.07.2022** г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за второ тримесечие на 2022 г.

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 30.09.2022 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Към 30.09.2022 г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД отчита нетни приходи от продажби на стойност 7 089 хил. лв., което представлява увеличение на нетните приходи от продажби с 45,56% спрямо същия период на 2021 г., когато са отчетени нетни приходи от продажби в размер на 4 870 хил. лв. Нетните приходи от продажба на дружеството към 30.09.2022 г. включват 99,76 % приходи от продажба на услуги и 0,24 % други приходи. Дружеството отчита приходи от лихви в размер на 298 хил. лв. спрямо отчетените за същия период на 2021 г. приходи от лихви в размер на 300 хил. лв.

Общо приходите от дейността на дружеството към 30.09.2022 г. са в размер на 7 425 хил. лв. и регистрират увеличение от 43,62 % в сравнение със същия период на 2021 г., когато са отчетени общо приходи от дейността в размер на 5 170 хил. лв.

Общо разходите за дейността на дружеството към 30.09.2022 г. са в размер на 5 470 хил. лв. и регистрират увеличение от 10,51 % в сравнение със същия период на 2021 г., когато са отчетени общо разходи за дейността в размер на 4 950 хил. лв.

Към 30.09.2022 г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД регистрира положителен нетен финансов резултат в размер на 1 941 хил. лв. спрямо отчетения за същия период на 2021 г. нетен финансов резултат на стойност 198 хил. лв.

Към 30.09.2022 г. общата сума на активите на дружеството е 17 950 хил. лв., а стойността на собствения капитал е 14 537 хил. лв.

Финансови показатели на дружеството към 30.09.2022 г.

Таблица 1

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:	30.9.2022	30.9.2021
Коефициент на обща ликвидност	0,79	0,73
Коефициент на бърза ликвидност	0,69	0,70
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,31	0,02
Коефициент на незабавна ликвидност	0,31	0,02



Таблица 2

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:	30.9.2022	30.9.2021
Рентабилност на Основния Капитал	0,97	0,10
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	0,13	0,02
Рентабилност на Активите (ROA)	0,11	0,01

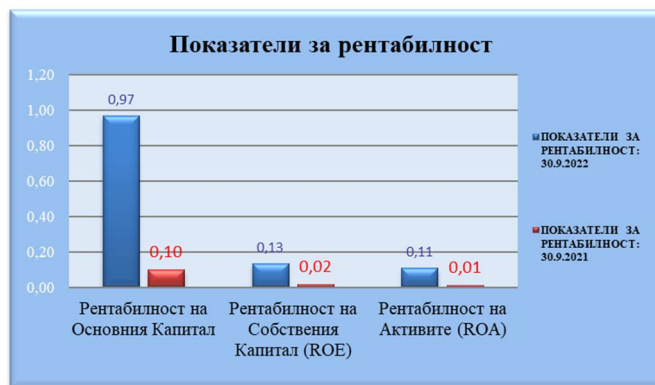


Таблица 3

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЪЛЖИЯЛОСТ:	30.9.2022	30.9.2021
Коефициент на задлъжнялост	0,23	0,41
Дълг / Активи	0,19	0,29
Коефициент на финансова автономност	4,26	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>Компаниите, които развиват бизнес в международен план, разчитат на стабилността в бизнес средата в чужбина. Печалбите и инвестициите могат да бъдат уязвими към неблагоприятното развитие в тази среда. 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</p>

непосредствена близост до България.

България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общеевропейския 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.

Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) в своите регионални икономически прогнози на 28.09.2022 г. ревизира нагоре очакванията си за растежа на БВП на България за 2022 г. до 3%, но несигурността по отношение на доставките на газ, отслабването на вътрешното и външното търсене в условията на висока инфлация и влошаване на доверието, както и политическата несигурност могат да доведат до скромен растеж от 1,5% през 2023 г. България, Унгария, Хърватия, Румъния и Словения биха могли да постигнат по-висок икономически растеж за годината като цяло, отколкото се очакваше в икономическата прогноза от май. В останалите държави от ЕС в Централна и Източна Европа банката не очаква промени в сравнение с прогнозата от май.

Основните политически рискове за България към датата на изготвяне на настоящия документ засягат:

- невъзможността да се излъчи работещо българско правителство – от това до голяма степен зависи провеждането и воденето на изпълнението на заложените големи енергийни и инфраструктурни проекти, тъй като те са пряко зависими от подкрепата на централната власт. Наблюдаваната политическа несигурност кара действащото към датата на изготвяне на настоящия отчет служебно правителство да се концентрира върху воденето на политики/мерки, които в дългосрочен план не променят качеството на живот на българското население, но водят до реализирането на високи разходи и ограничават растежа на икономиката в по-дългосрочен план. С приетата от 47-мото народно събрание финансова рамка на държавата се увеличиха социалните плащания, като отново беше пропусната възможността да се реализират реформи в администрацията, образованието и здравеопазването.
- бавното възстановяване от икономическата криза, повлияно и от събитията в Украйна. В тази насока следва да се обърне внимание на действителния растеж – дали същият ще отговори на правителствените прогнози; очакваното покачване на износа; възможността правителството да взема изгодни заеми на международните пазари; полаганите усилия за умерено възстановяване на вътрешното потребление.
- възможността да бъдат извършени реформи в структуроопределящи сектори в страната, с оглед оптимизация на процеса по ефективно усвояване на средства от ЕС. Внимание следва да се обърне върху реформите в неефективната пенсионно-осигурителна система, здравната система и образованието; административната координация и правила при финансирането на проекти, включително подобряване на процеса по отпускане, координиране и управление на средствата от европейските фондове.
- борбата срещу корупцията и организираната битова престъпност - важни аспекти, които рефлектират върху доверието на европейските партньори и чуждестранните инвеститори.
- оценката на международните рейтингови агенции за стабилността на публичните финанси на страната.
- възможността централните власти да провеждат консервативна и дисциплинирана фискална политика, която поддържа референтни нива на бюджетен дефицит и стабилност в публичните финанси.

ОБЩ
МАКРОИКОНОМ
ИЧЕСКИ РИСК

По данни на Националния статистически институт от 29.09.2022 г. през септември 2022 г. *общият показател на бизнес климата* се увеличава с 0.8 пункта в сравнение с предходния месец като повишение на показателя се наблюдава в промишлеността, търговията на дребно и сектора на услугите.



Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ през септември 2022 г. нараства с 0.5 пункта главно поради благоприятните оценки на промишлените

	<p>предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията. Същевременно обаче настоящата производствена активност се оценява като резервирана, като и прогнозите за дейността през следващите три месеца се влошават. Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила остават основните фактори, затрудняващи дейността на предприятията, като през последния месец се отчита засилване на отрицателното им въздействие. Очакванията на мениджърите относно продажните цени в промишлеността през следващите три месеца са в посока на увеличение.</p> <p>През септември 2022 г. <i>съставният показател „бизнес климат в строителството“</i> понижава с 1.1 пункта в резултат на песимистичните очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. По-умерени са и прогнозите им за строителната активност през следващите три месеца, като анкетата отчита и увеличение на броя на клиентите със закъснения в плащанията. Най-сериозните проблеми за развитието на бизнеса в сектора продължават да бъдат свързани с несигурната икономическа среда, цените на материалите и недостигът на работна сила. По отношение на продажните цени в строителството 42.0% от мениджърите предвиждат те да се увеличат през следващите три месеца.</p> <p>През септември 2022 г. <i>съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“</i> нараства с 1.6 пункта в резултат на оптимистичните оценки на мениджърите за настоящото бизнес състояние на предприятията. По отношение на търсенето на услуги настоящата тенденция се оценява като благоприятна, докато очакванията за следващите три месеца остават резервирани. Най-сериозните затруднения за развитието на бизнеса продължават да са свързани с несигурната икономическа среда, конкуренцията в бранша и недостигът на работна сила. Според анкетата делът на мениджърите, които очакват продажните цени в сектора на услугите да се увеличат през следващите три месеца, е 20.9%.</p> <p>Според макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата от септември 2022 г. средният годишен прираст на реалния БВП в еврозоната се очаква да бъде 3,1% през 2022 г., да се забави осезаемо до 0,9% през 2023 г. и да отбележи подем до 1,9% през 2024 г. В съпоставка с прогнозите на експертите на Евросистемата от юни 2022 г. перспективата за растежа на БВП е ревизирана нагоре с 0,3 процентни пункта за 2022 г. след положителните изненадващи данни през първото полугодие и надолу с 1,2 процентни пункта за 2023 г. и 0,2 процентни пункта за 2024 г., главно поради въздействието на смущенията в енергийните доставки, повишената инфлация и свързания с това спад на доверието.</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 на 08 септември 2022 г. Управителният съвет на Европейската Централна Банка е взело следните решения по паричната политика:</p> <p>Да повиши трите основни лихвени процента на ЕЦБ със 75 базисни точки. Съгласно него лихвеният процент по основните операции за рефинансиране, по пределното кредитно улеснение и по депозитното улеснение бяха увеличени до съответно 1,25%, 1,50% и 0,75%, в сила от 14 септември 2022 г. Тази голяма стъпка поставя началото на прехода към преобладаващо силно нерестриктивно равнище на основните лихви в паричната политика, които ще спомогнат за трайно връщане на инфлацията към целта на Управителния съвет за равнище от 2% в средносрочен план.</p> <p>След повишаването на лихвата по депозитното улеснение над нулата вече не е необходима двустепенната система за олихвяване на свръхрезервите. Управителният съвет затова прие решение да прекрати двустепенната система, като определи нулева стойност за множителя.</p> <p>Управителният съвет възнамерява да продължи да реинвестира в пълен обем погашенията по главници на ценни книжа с настъпващ падеж, придобити по APP, през продължителен период от време след датата, на която започна да повишава основните лихвени проценти на ЕЦБ, и във всеки случай толкова дълго, колкото е необходимо за поддържането на условия на висока ликвидност и целесъобразна позиция по паричната политика. По отношение на РЕPP Управителният съвет възнамерява да продължи да реинвестира погашенията по главници на ценни книжа с настъпващ падеж, придобити по РЕPP, най-малко до края на 2024 г.</p> <p>С цел да съхрани ефективността на пренасянето на паричната политика и да апази нормалното функциониране на пазара, на 8 септември 2022 г. Управителният съвет взе решение временно да премахне тавана от 0% за олихвяване на депозитите на сектор „държавно управление“. Вместо това таванът временно ще остане на равнището на пониския от двата лихвени процента – този по депозитното улеснение на Евросистемата или краткосрочния лихвен процент по трансакции в евро (€STR), а също при положителна лихва</p>

по депозитното улеснение. Мярката се очаква да остане в сила до 30 април 2023 г.



*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 2022 г. спрямо декември 2021 г. е 101.5%, т.е. месечната инфлация е 1.5%. Годишната инфлация за януари 2022 г. спрямо януари 2021 г. е 9.1%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2021 - януари 2022 г. спрямо периода февруари 2020 - януари 2021 г. е 4.1%.

По предварителни данни на НСИ хармонизираният индекс на потребителските цени за януари 2022 г. спрямо декември 2021 г. е 101.2%, т.е. месечната инфлация е 1.2%. Годишната инфлация за януари 2022 г. спрямо януари 2021 г. е 7.7%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2021 - януари 2022 г. спрямо периода февруари 2020 - януари 2021 г. е 3.5%.

Индексът на потребителските цени за февруари 2022 г. спрямо януари 2022 г. е 101.4%, т.е. месечната инфлация е 1.4%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 2.9%, а годишната инфлация за февруари 2022 г. спрямо февруари 2021 г. е 10.0%. Средногодишната инфлация за периода март 2021 - февруари 2022 г. спрямо периода март 2020 - февруари 2021 г. е 5.0%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за февруари 2022 г. спрямо януари 2022 г. е 101.2%, т.е. месечната инфлация е 1.2%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 2.4%, а годишната инфлация за февруари 2022 г. спрямо февруари 2021 г. е 8.4%. Средногодишната инфлация за периода март 2021 - февруари 2022 г. спрямо периода март 2020 - февруари 2021 г. е 4.2%.

Индексът на потребителските цени за март 2022 г. спрямо февруари 2022 г. е 102.2%, т.е. месечната инфлация е 2.2%. Инфлацията от началото на годината (март 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 5.2%, а годишната инфлация за март 2022 г. спрямо март 2021 г. е 12.4%. Средногодишната инфлация за периода април 2021 - март 2022 г. спрямо периода април 2020 - март 2021 г. е 6.0%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за март 2022 г. спрямо февруари 2022 г. е 102.1%, т.е. месечната инфлация е 2.1%. Инфлацията от началото на годината (март 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 4.5%, а годишната инфлация за март 2022 г. спрямо март 2021 г. е 10.5%. Средногодишната инфлация за периода април 2021 - март 2022 г. спрямо периода април 2020 - март 2021 г. е 5.0%.

Индексът на потребителските цени за април 2022 г. спрямо март 2022 г. е 102.5%, т.е. месечната инфлация е 2.5%. Инфлацията от началото на годината (април 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 7.8%, а годишната инфлация за април 2022 г. спрямо април 2021 г. е 14.4%. Средногодишната инфлация за периода май 2021 - април 2022 г. спрямо периода май 2020 - април 2021 г. е 7.0%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за април 2022 г. спрямо март 2022 г. е 102.1%, т.е. месечната инфлация е 2.1%. Инфлацията от началото на годината (април 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 6.8%, а годишната инфлация за април 2022 г. спрямо април 2021 г. е 12.1%. Средногодишната инфлация за периода май 2021 - април 2022 г. спрямо периода май 2020 - април 2021 г. е 5.9%.

Индексът на потребителските цени за май 2022 г. спрямо април 2022 г. е 101.2%, т.е. месечната инфлация е 1.2%. Инфлацията от началото на годината (май 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 9.1%, а годишната инфлация за май 2022 г. спрямо май 2021 г. е 15.6%. Средногодишната инфлация за периода юни 2021 - май 2022 г. спрямо периода юни 2020 -

май 2021 г. е 8.1%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за май 2022 г. спрямо април 2022 г. е 101.3%, т.е. месечната инфлация е 1.3%. Инфлацията от началото на годината (май 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 8.2%, а годишната инфлация за май 2022 г. спрямо май 2021 г. е 13.4%. Средногодишната инфлация за периода юни 2021 - май 2022 г. спрямо периода юни 2020 - май 2021 г. е 6.8%.

Индексът на потребителските цени за юни 2022 г. спрямо май 2022 г. е 100.9%, т.е. месечната инфлация е 0.9%. Инфлацията от началото на годината (юни 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 10.1%, а годишната инфлация за юни 2022 г. спрямо юни 2021 г. е 16.9%. Средногодишната инфлация за периода юли 2021 - юни 2022 г. спрямо периода юли 2020 - юни 2021 г. е 9.3%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за юни 2022 г. спрямо май 2022 г. е 101.2%, т.е. месечната инфлация е 1.2%. Инфлацията от началото на годината (юни 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 9.4%, а годишната инфлация за юни 2022 г. спрямо юни 2021 г. е 14.8%. Средногодишната инфлация за периода юли 2021 - юни 2022 г. спрямо периода юли 2020 - юни 2021 г. е 7.8%.

През юли 2022 г. месечната инфлация е 1.1% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за юли 2022 г. спрямо юли 2021 г. е 17.3%. Инфлацията от началото на годината (юли 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 11.3%, а средногодишната инфлация за периода август 2021 - юли 2022 г. спрямо периода август 2020 - юли 2021 г. е 10.5%.

Според ХИПЦ през юли 2022 г. месечната инфлация е 0.8% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за юли 2022 г. спрямо юли 2021 г. е 14.9%. Инфлацията от началото на годината (юли 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 10.3%, а средногодишната инфлация за периода август 2021 - юли 2022 г. спрямо периода август 2020 - юли 2021 г. е 8.9%.

През август 2022 г. месечната инфлация е 1.2% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за август 2022 г. спрямо август 2021 г. е 17.7%. Инфлацията от началото на годината (август 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 12.6%, а средногодишната инфлация за периода септември 2021 - август 2022 г. спрямо периода септември 2020 - август 2021 г. е 11.7%.

Според ХИПЦ през август 2022 г. месечната инфлация е 0.8% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за август 2022 г. спрямо август 2021 г. е 15.0%. Инфлацията от началото на годината (август 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 11.2%, а средногодишната инфлация за периода септември 2021 - август 2022 г. спрямо периода септември 2020 - август 2021 г. е 9.9%.

През септември 2022 г. месечната инфлация е 1.2% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за септември 2022 г. спрямо септември 2021 г. е 18.7%. Инфлацията от началото на годината (септември 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 14.0%, а средногодишната инфлация за периода октомври 2021 - септември 2022 г. спрямо периода октомври 2020 - септември 2021 г. е 12.8%.

Според ХИПЦ през септември 2022 г. месечната инфлация е 0.7% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за септември 2022 г. спрямо септември 2021 г. е 15.6%. Инфлацията от началото на годината (септември 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 12.0%, а средногодишната инфлация за периода октомври 2021 - септември 2022 г. спрямо периода октомври 2020 - септември 2021 г. е 10.9%.



*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

	<p>валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути.</p> <p>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.</p> <p>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 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>Брутният външен дълг към даден момент отразява размерът на текущите и безусловни задължения, изискващи плащане 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 30.09.2022 г. брутният външен дълг в края на юли 2022 г. възлиза на 42 071 млн. евро (53.2% от БВП), което е с 1548.7 млн. евро (3.8%) повече в сравнение с края на юли 2021 г. (40 522.3 млн. евро, 59.7% от БВП). В края на юли 2022 г. краткосрочните задължения са 8 348.3 млн. евро (19.8% от брутния дълг, 10.6% от БВП) и се увеличават с 2082.3 млн. евро (33.2%) спрямо края на юли 2021 г. (6 266 млн. евро, 15.5% от дълга, 9.2% от БВП). Дългосрочните задължения възлизат на 33 722.7 млн. евро (80.2% от брутния дълг, 42.7% от БВП), като се понижават с 533.6 млн. евро (1.6%) спрямо края на юли 2021 г. (34 256.3 млн. евро, 84.5% от дълга, 50.5% от БВП).</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>ВЛИЯНИЕ НА СЪБИТИЯТА В УКРАИНА И ПОСЛЕДИЦИТЕ ОТ COVID-19</p>	<p>През февруари 2022 г., след избухване на военния конфликт между Русия и Украйна, държавите от Европейския съюз обявиха въвеждането на пакети от санкции срещу държавния дълг на Руската федерация и редица руски банки, както и персонални санкции срещу редица физически лица. Поради нарастващото геополитическо напрежение от февруари 2022 г. се наблюдава значително повишаване на волатилността на пазарите на ценни книжа и валута, както и значително поскъпване на рублата спрямо щатския долар и еврото. Очакванията са въведените санкции да повлияят неблагоприятно на дейността на руски и свързани с тях предприятия в различни сектори на икономиката. Предвид прогнозите за значително забавяне на икономиката в световен мащаб заради събитията в Украйна, се очаква това да доведе до намаляване на потреблението и реалните доходи на населението. Машабните сътресения във веригите на доставки, които започнаха от началото на пандемията и се задълбочиха вследствие на руската инвазия, наложиха преосмисляне на цялата логистика, с цел скъсяване на разстоянията, за да се минимализира бъдещ риск от прекъсване на производствените процеси. Инвазията на Русия в Украйна, съчетано с последващото въвеждане на различни санкции от страна на САЩ и ЕС, засили</p>

	<p>геополитическото напрежение в Източна Европа. Ескалацията на руските военни действия и изострянето на санкциите върху вноса на изкопаеми горива от Русия допринесоха за повишаване на цените на суровините до стойности, ненаблюдавани след финансовата криза. По-високите цени на стоките и услугите биха могли да навлязат в реалната икономика чрез по-ниско потребление и инвестиции, което да окаже отрицателно въздействие върху растежа. Освен това спадът в доставките на руски стоки за ЕС може да причини недостиг на селскостопански продукти и суровини, което да повлияе на икономическата активност. Тези тенденции биха могли допълнително да засилят инфлационния натиск, тъй като до края на 2021 г. по-високите цени на суровините вече са допринесли за значително по-високи нива на инфлация. В контекста на вече повишена инфлация, това представлява предизвикателство за позицията на паричната политика от страна на централните банки.</p> <p>След въведените редица санкции, участниците на пазара в ЕС, които са силно зависими от руски изкопаеми горива, е вероятно да се сблъскат със значителни рискове, свързани с конкурентоспособността им.</p> <p>Възстановяването на икономическите и финансовите пазари след Covid-19 изглежда че е спряло след инвазията на Русия в Украйна. Това събитие накара участниците на световните пазари да преразгледат своите очаквания за растеж за икономиката. По-нататъшното нарастване на геополитическото напрежение, може допълнително да повлияе на икономическия растеж, като повлияе на потребителското и бизнес доверие, както и доведе до шокове в търсенето и предлагането.</p> <p>След последните сериозни удари по инфраструктурни обекти, както на територията на Украйна, така и по Северен поток се наблюдава още по сериозно отдалечаване от прекратяване на конфликта. Същевременно доставките на енергоизточници, метали, дървен материал и зърнени храни, където сред водещите износители са и двете воюващи държави са силно затруднени, което доведе до неочаквано висока инфлация, както в Евророната, така и в България. Предвид развитието на войната изгледите за прекратяване на конфликта в следващите месеци са минимални, което изисква от дружествата да вземат предвид посочените затруднения в международната търговия съобразно дейността си.</p> <p>На 01.04.2022 г. беше отменена извънредната епидемична обстановка в страната, като бяха отменени различни плащания, въведени от централната власт като обезщетения за намаляване на негативните последици от преустановяване на бизнеса, във връзка с COVID-19. Генералният директор на Световната здравна организация (СЗО) Тедрос Аданом Гебрейесус заяви че светът никога не е бил в по-добра позиция да сложи край на пандемията от COVID-19. В същото време той призова държавите да не намаляват усилията си за борба срещу новия коронавирус, който до момента е причинил смъртта на над шест милиона души, предаде Ройтерс. Ройтерс отбелязва също, че коментарът му е най-оптимистичният от страна на здравната агенция на ООН, откакто обяви през март 2020 г. ситуацията с новия коронавирус като пандемия. Вирусът доведе до мощни трусове в световната икономика и претоварване на системите за здравеопазване. По данни на СЗО смъртните случаи от COVID-19 в началото на септември са били на най-ниското равнище от март 2020 г.</p>
<p>РИСК ОТ ПОКАЧВАНЕ НА ЦЕНИТЕ НА ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЯТА</p>	<p>Покачването на цените на тока и енергоносителите, което се засили особено отчетливо след инвазията в Украйна, оказаха натиск върху европейските потребители, след две години на коронавирус, блокиране на производството и проблеми с трудовата заетост. Цените на едро на природния газ са се повишили с почти 300% през последната година, поради необичайно ниските складови наличности, повишеното търсене от страна на икономиките, излизачи от пандемията и минималните доставки от Русия. Тези процеси водят неминуемо до повишаване на инфлацията, като европейската икономика е подложена на натиск от свиването на покупателната способност на потребителите. По оценки на анализатори разходите на домакинствата за енергия ще нараснат с 50% през тази година, а помощите от правителствата за защита на населението от повишаващите се цени ще компенсират само около една четвърт от тях. Енергийната криза може да свали до 1% от брутният вътрешен продукт, като въздействието ѝ ще бъде различно в отделните страни, а правителствената подкрепа може да намали сериозните негативни последици.</p> <p>Във връзка с постоянно нарастващите цени на енергийните ресурси се прие и приложи програма за компенсации на бизнеса. Финансовият източник за тези компенсации са приходите във фонда „Сигурност на електроенергийната система“, държавните енергийни дружества под шапката на Български енергиен холдинг, както и държавния бюджет. С последващо изменение в програмата през м. юни 2022 г. се заложи подпомагането на всички небитови потребители да продължи, като целта е да се намалят негативните последици от съществените и неблагоприятни колебания на цените на електрическата енергия.</p>

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 „ПОРТОВИ 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 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 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 служители, 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.

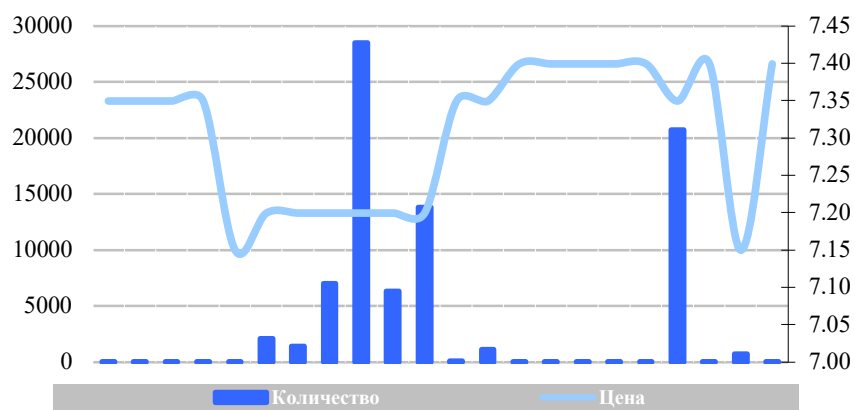
РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ОСНОВНИЯ АКЦИОНЕР (ОТ ПРОМЯНА В КОНТРОЛА) НА ДРУЖЕСТВОТО

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.

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 01.01.2022. ДО 30.09.2022 Г.



Дата на съставяне: 24.10.2022 г.

Изпълнителен директор:
/М. Лазаров/