



ПОРТОВИ ФЛОТ 99 АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2024 година

съдържание:

Отчет за финансовото състояние.....	стр.3
Отчет за всеобхватния доход.....	стр.4
Отчет за промените в собствения капитал.....	стр.5
Отчет за паричните потоци.....	стр.6
Пояснителни бележки към финансовия отчет.....	стр.7-31
Доклад за дейността.....	стр.32-68
Доклад за изпълнение на политиката за възнаграждения.....	стр.69-79
Декларация за корпоративно управление.....	стр.80-96
Приложение №3 към чл.10, т.2 от Наредба №2 от 09.11.2021 г.	стр.97-98
Декларация по чл. 100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК.....	стр.99
Доклад на независимия одитор	
Декларация по чл. 100н, ал.4, т.3 от ЗППЦК	

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2024

	Прило- жение №	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	4	3 143	3 966
Нетекущи вземания	5	7 987	8 292
Всичко нетекущи активи		11 130	12 258
Текущи активи			
Материални запаси	6	245	251
Търговски и други вземания	7	7 553	5 717
Парични средства	8	2 322	1 515
Всичко текущи активи		10 120	7 483
Всичко активи		21 250	19 741
Капитал			
Основен капитал	9	2 008	2 008
Резерви	9.1	15 783	12 929
Печалба/(загуба) от текущата година		2 407	3 025
Всичко капитал		20 198	17 962
Нетекущи пасиви			
Нетекущи банкови заеми	10	-	369
Нетекущи търговски заеми	11	-	10
Отсрочени данъчни пасиви	12	119	99
Задължения по лизингови договори	13	100	40
Нетекущи задължения към персонала	14	367	332
Всичко нетекущи пасиви		586	850
Текущи задължения по получени заеми		-	262
Други текущи пасиви		466	667
Текущи пасиви	15	466	929
Всичко пасиви		1 052	1 779
Всичко собствен капитал и пасиви		21 250	19 741

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 29.03.2025 г.
Приложението към този финансов отчет е неделима част от него.

Изпълнителен директор:
Марин Лазаров

Съставител:
Снежанка Андонова-Йорданова

Заверил съгласно одиторски доклад:
"Филипов Одитинг" ООД, одиторско дружество, рег.№168

Велин Филипов,
Регистриран одитор, отговорен за одита

Моника Асенова
Управител

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2024

	Приложение №	Годината, завършваща на 31.12.2024 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2023 хил. лв.
Приходи от дейността	16	10 623	10 771
Други приходи	17	56	5
Разходи по икономически елементи			
Разходи за персонала	18	3 983	3 516
Разходи за външни услуги	19	2 431	2 682
Амортизация	4	962	920
Разходи за материали	20	763	847
Други оперативни разходи	21	30	20
Всичко оперативни разходи		8 169	7 985
Финансови приходи	22	822	673
Финансови разходи	23	657	102
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци		2 675	3 362
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	24	(268)	(337)
Нетна печалба (загуба) за периода		2 407	3 025
Други компоненти на всеобхватния доход			
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Преоценка на задължение по план за дефинирани доходи при пенсиониране		(51)	102
Общо всеобхватен доход за периода		2 356	3 127
Доход на акция (лева)	25	1.20	1.51

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 29.03.2025 г.
Приложението към този финансов отчет е неделима част от него.

Изпълнителен директор:
Марин Лазаров

Съставител:
Снежанка Андонова-Йорданова

Заверил съгласно одиторски доклад:
"Филипов Одитинг" ООД, одиторско дружество, рег.№168

Велин Филипов,
Регистриран одитор, отговорен за одита

Моника Асенова
Управител

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА
за годината, завършваща на 31 декември 2024

	Основен капитал	Законови резерви	Други резерви	Актьорски печалби/ (загуби)	Натрупани печалби/ (загуби)	Текуща печалба/ (загуба)	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Салдо на 1 януари 2023	2 008	258	619	4	9 723	2 324	14 936
Разпределяне на резултата	-	-	2 223	-	-	(2 324)	(101)
Финансов резултат за периода	-	-	-	-	-	3 025	3 025
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	102	-	-	102
Салдо на 31 декември 2023	2 008	258	2 842	106	9 723	3 025	17 962
Разпределяне на резултата	-	-	-	-	2 905	(3 025)	(120)
Финансов резултат за периода	-	-	-	-	-	2 407	2 407
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	(51)	-	-	(51)
Салдо на 31 декември 2024	2 008	258	2 842	55	12 628	2 407	20 198

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 29.03.2025 г.

Приложението към този финансов отчет е неделима част от него.

Изпълнителен директор:

Марин Лазаров

Съставител:

Снежанка Андонова-Йорданова

Заверил съгласно одиторски доклад:

"Филипов Одитинг" ООД, одиторско дружество, рег.№168

Велин Филипов,

Регистриран одитор, отговорен за одита

Моника Асенова

Управител

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща на 31 декември 2024

	Годината, завършваща на 31.12.2024 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2023 хил. лв.
Наличности от парични средства на 01 януари	1 515	689
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	8 968	8 617
Плащания на доставчици и други кредитори	(1 708)	(1 805)
Плащания, свързани с персонал	(3 998)	(3 508)
Платени/възстановени данъци (без корпоративен данък)	152	283
Платен корпоративен данък	(477)	(146)
Банкови такси и лихви върху заеми за оборотни средства	-	(36)
Други постъпления/плащания от оперативната дейност	9	(14)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	2 946	3 391
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Продажба на нетекущи активи	70	-
Покупка на нетекущи активи	(47)	(156)
Предоставени заеми	(1 345)	(1 350)
Възстановени предоставени заеми	8	2
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(1 314)	(1 504)
Парични потоци от финансова дейност		
Изплатени банкови заеми	(631)	(746)
Изплатени задължения по лизингови договори	(24)	(10)
Плащания по търговски заеми	(10)	(167)
Изплатени дивиденди	(120)	(100)
Платени лихви по заеми	(33)	(35)
Банкови такси и комисионни	(3)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	(821)	(1 058)
Изменение на наличностите през годината	811	829
Нетен ефект от промяна на валутните курсове	(4)	(3)
Парични наличности в края на 31 декември	2 322	1 515

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 29.03.2025 г.
Приложението към този финансов отчет е неделима част от него.

Изпълнителен директор:
Марин Лазаров

Съставител:
Снежанка Андонова-Йорданова

Заверил съгласно одиторски доклад:
"Филипов Одитинг" ООД, одиторско дружество, рег.№168

Велин Филипов,
Регистриран одитор, отговорен за одита

Моника Асенова
Управител

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2023

1. Учредяване и регистрация. Правен статут.

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

Дружеството е публично по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК. С решение № 819 – ПД от 10.11.2020г. „Портови флот 99“ АД е вписано като публично дружество в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН.

Съгласно изискването на чл. 43а и следващите от Наредба № 2 на КФН, във връзка с чл.100т, ал. 3 от ЗППЦК, Дружеството разкрива регулирана информация пред обществеността чрез избрана за целта специализирана информационна медия. Цялата информация, предоставена на медията в пълен нередактиран текст е налична на интернет адрес: <http://www.x3news.com/>. Изискуемата информация се представя на КФН - чрез единната система за представяне на информация по електронен път, изградена за нуждите на КФН

Информацията се оповестява и на корпоративната интернет страницата на Дружеството на адрес: <https://portfleet99.com>

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

Марин Иванов Лазаров

Флориан Петров Давидов

Таня Венелинова Иванчева,

и се представлява от Изпълнителния директор Марин Иванов Лазаров

Акционерната структура е представена в т.9

Годишният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 29.03.2025 г.

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

2.1. Приложима обща рамка за финансови отчети

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

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз („МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база Международни счетоводни стандарти (МСС), приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Стандартите, които са били издадени, но не са били в сила към 1 януари 2024 г., не са били приети за ранно прилагане в настоящия финансов отчет.

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

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера им, момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията имат за цел да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период, като всички засегнати параграфи от стандарта вече използват еднакъв термин, а именно „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличното право „в края на отчетния период“ трябва да влияе върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на предприятието дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и
- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

МСС 1 се изменя, както следва:

- уточнява се, че ако правото на отлагане на уреждането за най-малко 12 месеца е предмет на изпълнение на условия от страна на предприятието след отчетния период, тогава тези условия няма да повлияят на това дали правото на отлагане на уреждането съществува в края на отчетния период (отчетната дата) за целите на класифицирането на пасива като текущ или нетекущ; и
- за нетекущите пасиви, предмет на условия, от предприятието се изисква да оповестява информация за:
 - условията (например естеството и датата, до която предприятието трябва да изпълни условието);
 - дали предприятието би спазило условията въз основа на обстоятелствата към отчетната дата; и
 - дали и как предприятието очаква да изпълни условията до датата, на която финансовите показатели трябва да бъдат изчислени съгласно договора.

Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Измененията в МСФО 16 изискват от предприятие, което е продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в текущия финансов резултат печалбата или загубата, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Измененията в МСС 7 и МСФО 7 добавят изисквания за оповестяване, както и указания в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, свързани с предоставянето на качествена и количествена информация относно споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици. Тези изменения добавят две цели за оповестяване, които ще накарат предприятията да оповестяват в пояснителните приложения информация, която позволява на ползвателите на финансовите отчети да оценят как споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране на доставчици върху изложеността на предприятието на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.

Прилагането на посочените стандарти няма съществен ефект върху финансовото състояние и отчетените резултати на Дружеството.

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

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2023 г., и не са били приложени по-рано от дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС;
- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.

2.4. Счетоводни принципи

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

2.5. Действащо предприятие

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

2.6. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

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

2.7. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство, в т. ч. по реда на регламентираните за прилагане МСФО, финансовата година приключва към 31 декември и предприятията са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. С цел по-добра съпоставимост на представената информация за предходния период спрямо текущата година, някои от перата в отчета за финансовото състояние, отчета за всеобхватния доход и отчета за паричните потоци могат да бъдат преизчислени, както това се посочва на съответните места.

2.8. Функционална валута и валута на представяне

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

2.9. Чуждестранна валута

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден.

Паричните позиции в чуждестранна валута към края на представените отчетни периоди са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им.

2.10. Доход на акция

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

2.11. Отчитане по сегменти

Оперативен сегмент е компонент от дружеството:

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

Дружеството представя само един сегмент на отчитане – маневрена дейност.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

3.1. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

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

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

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

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

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

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

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

По групи активи са прилагани следните амортизационни норми:

Групи активи	2024	2023
Сгради	4 %	4 %
Компютри и компютърна техника	50 %	50 %
Автомобили	25 %	25 %
Транспортни средства	10 %	10 %

Офис и складово оборудване	15 - 30 %	15 - 30 %
Стопански инвентар	15 %	15 %
Права за ползване на софтуер	50 %	50 %

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

Към 31 декември 2024 и 2023 година не възниква необходимост от обезценка на дълготрайни активи или промяна на амортизационните норми.

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

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

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

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

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

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

3.3. Материални запаси

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

3.4. Финансови инструменти

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

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

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

3.4.1. Вземания от клиенти, предоставени аванси и заеми

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

Търговските вземания се признават първоначално в размер на дължимото безусловно възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране.

Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

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

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

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

Дружеството използва опростен подход за обезценка на търговските и други вземания и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент.

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

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

3.4.2. Парични средства и парични еквиваленти

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

3.4.3. Задължения по заеми

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

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

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

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

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

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

3.5. Основен капитал

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

3.6. Лизингови договори

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

Дружеството като лизингополучател

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

Активи с право на ползване

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

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

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

Задължения по лизинги

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

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

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

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

Краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност

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

3.7. Признаване на приходите и разходите

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

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

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

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

Приходи от предоставени услуги

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

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

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

Приходи от продажба на стоки

Приходите от продажба на стоки се признават, когато:

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

Приходи финансираня

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата, се признават в печалбата или загубата на системна база през периодите, през които предприятието признава като разход съответните разходи, които безвъзмездните средства са предназначени да компенсират.

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата, които подлежат на получаване като компенсация за разходи или загуби, които вече са понесени или за целите на предоставяне на незабавна финансова подкрепа за предприятието без бъдещи свързани разходи, се признават в печалбата или загубата за периода, в който те станат вземане.

Дружеството е приело приходния подход на счетоводно отчитане на безвъзмездните средства, предоставени от държавата.

Финансови приходи и разходи

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

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

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

3.8. Доходи на персонала

3.8.1. Планове за дефинирани вноски

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

3.8.2. Платен годишен отпуск

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

3.8.3. Дефинирани доходи при пенсиониране

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

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

3.9. Провизии, условни задължения и условни активи

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

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

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

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

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

3.10. Разходи за данъци върху печалбата

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

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

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

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

Данъчната ставка приложима за 2023 и 2024 е 10 %, като остава непроменена и през следващия период.

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

Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

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

Доходи на персонала при пенсиониране

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

Обезценка на вземания

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

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

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

4. Имоти, машини и съоръжения

	Транспортни средства	Машини и оборудване	Стопански инвентар	Сгради	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:					
Салдо на 1 януари 2023	11 907	137	49	222	12 315
Придобити	182	14	-	16	212
Излезли	(5)	(3)	-	-	(8)
Салдо на 31 декември 2023	12 084	148	49	238	12 519
Придобити	156	10	-	4	170
Излезли	(493)	(15)	-	-	(508)
Салдо на 31 декември 2024	11 747	143	49	242	12 181
Натрупана амортизация:					
Салдо на 1 януари 2023	7 352	126	49	114	7 641
Амортизация за периода	859	7	-	54	920
Амортизация на излезлите	(5)	(3)	-	-	(8)
Салдо на 31 декември 2023	8 206	130	49	168	8 553
Амортизация за периода	905	7	-	50	962
Амортизация на излезлите	(462)	(15)	-	-	(477)
Салдо на 31 декември 2024	8 649	122	49	218	9 038
Преносна стойност на 01 януари 2023	4 555	11	-	108	4 674
Преносна стойност на 31 декември 2023	3 878	18	-	70	3 966
Преносна стойност на 31 декември 2024	3 098	21	-	24	3 143

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

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Транспортни средства	1 753	1 988
Машини и оборудване	106	121
Стопански инвентар	49	46
Всичко	1 908	2 155

Сградите към 31 декември 2024 г. представляват наети офисни и складови площи, използвани в дейността на дружеството. Договореният срок на ползване е 5-годишен, приложимата лихва е в размер на 5%.

Към 31 декември 2024 г. няма учредени залози и други тежести върху имоти, машини и съоръжения на Дружеството.

Придобитите нетекущи активи по договор за финансов лизинг са с балансова стойност 184 хил. лв. (31 декември 2023 година – 44 хил. лв.).

5. Нетекущи вземания

Към 31.12.2024 година Дружеството е предоставило заеми и временна финансова помощ на други търговски дружества в общ размер 13 536 хил. лв. (31 декември 2023 година – 13 304 хил. лв.). Крайният срок за погасяване по отделните договори е между декември 2023 – декември 2025 година. Договорените фиксирани лихвени проценти са в размер на 9%, а плаващите - в размер между ОЛП+2% - ОЛП+7%.

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

През 2024 година Дружеството е сключило договор за цесия на стойност 1 348 хил. лв. с падеж 2027 г.

6. Материални запаси

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Гориво и смазочни материали	137	144
Резервни части	99	99
Работно облекло	6	4
Спомагателни материали	3	4
Общо	245	251

7. Търговски и други вземания

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от клиенти, нетно	545	608
<i>Вземания от клиенти</i>	<i>545</i>	<i>608</i>
<i>Обезценка на вземания</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Предплатени разходи	55	65
Данъци за възстановяване	41	19
Предоставени депозити	13	13
Вземания по предоставени заеми	6 897	5 012
Вземания по финансираня	2	-
Общо	7 553	5 717

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

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Обезценка в началото на периода	-	(2)
Обезценени вземания през периода	-	-
Възстановена обезценка през периода	-	2
Обезценка в края на периода	-	-

8. Парични средства

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в лева	1 146	980
Парични средства в чуждестранна валута	1 176	535
Общо	2 322	1 515

Паричните средства на Дружеството са предимно наличности по банкови сметки при банки със стабилни дългосрочни рейтинги. Ръководството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е определена като несъществена и не е начислена във финансовия отчет на дружеството към 31 декември 2024 година.

9. Основен капитал

Към 31 декември 2024 година основният капитал на дружеството се състои от 2,008,400 броя безналични поименни акции с номинална стойност от 1 лев всяка, като собствеността е разпределена по следния начин:

Акционер	Брой акции	Брой права на глас	% на участие
„БЪЛГАРСКА МОРСКА КОМПАНИЯ - ПФ“ ЕООД	1 070 300	1 070 300	53,29%
ПОД "БЪДЕЩЕ" за сметка на:	247 750	247 750	12,34%
УПФ Бъдеще	139 500	139 500	6,95%
ДПФ Бъдеще	60 250	60 250	3,00%
ППФ Бъдеще	48 000	48 000	2,39%
ПОД "ТОПЛИНА" за сметка на:	339 800	339 800	16,92%
УПФ Топлина	140 400	140 400	6,99%
ППФ Топлина	123 900	123 900	6,17%
ДПФ Топлина	75 500	75 500	3,76%
УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД за сметка на:	163 475	163 475	8,14%
БТФ „ЕФ Принсипал ЕТФ“	41 125	41 125	2,05%
ДФ „ЕФ Рапид“	122 350	122 350	6,09%
УД „Актив Асет Мениджмънт“ АД за сметка на:	4 750	4 750	0,24%
ДФ „Актив Високодоходен фонд“	4 750	4 750	0,24%
УД "Юг Маркет Фонд Мениджмънт" АД за сметка на :	30 815	30 815	1,53%
ДФ "Юг Маркет Максимум"	30 815	30 815	1,53%
УД Стратегия Асет Мениджмънт АД за сметка на:	64 874	64 874	3,23%
ДФ „Стратегия“	61 061	61 061	3,04%
ДФ „Прогрес“	313	313	0,02%
ДФ „Евростабилност“	3 500	3 500	0,17%
УД Тренд Асет Мениджмънт АД за сметка на:	63 938	63 938	3,19%
ДФ „Тренд Балансиран фонд“	23 305	23 305	1,16%
ДФ „Тренд Фонд Акции“	36 633	36 633	1,83%
ДФ „Тренд фонд Консервативен“	4 000	4 000	0,20%
УД Инвест фонд мениджмънт за сметка на:	12 300	12 300	0,61%
ДФ Инвест Класик	7 000	7 000	0,35%
ДФ Инвест Актив	5 300	5 300	0,26%
ДФ Сمارт Глобал фънд	1 400	1 400	0,07%
Опортюнити България Инвестмънт АД	6 500	6 500	0,32%
Български фонд за дялово инвестиране АД	2 050	2 050	0,10%

Дифайндс ЕООД	5	5	0,00%
Физически лица	443	443	0,02%
Общо:	2 008 400	2 008 400	100,00%

9.1. Резерви

	Законови резерви	Други резерви	Актьорски печалби/ (загуби)	Натрупани печалби/ (загуби)	Общо резерви
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2023	258	619	4	9 723	10 604
Увеличения	-	2 223	102	-	2 325
Намаления	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2023	258	2 842	106	9 723	12 929
Увеличения	-	-	-	2 905	2 905
Намаления	-	-	(51)	-	(51)
Салдо на 31 декември 2024	258	2 842	55	12 628	15 783

10. Нетекущи банкови заеми

Към 31 декември 2024 Дружеството е погасило всички задължения по банкови кредити и предоставените обезпечения по тях са освободени. Общият размер на задълженията по банкови кредити към 31.12.2023 г. е 630 хил. лв.

11. Нетекущи търговски заеми

Към 31 декември 2024 година Дружеството е погасило всички заеми към други търговски дружества, които към 31.12.2023 година са в общ размер 10 хил. лв.

12. Отсрочени данъчни пасиви, нетно

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Отсрочени данъчни активи		
Провизии за пенсии	42	44
Неизплатени доходи	10	10
Начисления за отпуски	3	3
Общо отсрочени данъчни активи	55	57
Отсрочени данъчни пасиви		
Разлика между счетоводна и данъчна балансова стойност на нетекущи активи	(174)	(156)
Общо отсрочени данъчни пасиви	(174)	(156)
Отсрочени данъчни активи/(пасиви), нетно	(119)	(99)

13. Нетекущи задължения по лизингови договори

Дружеството е сключило договор за финансов лизинг за покупка на два автомобила. Задължението по договорите към 31 декември 2024 е в размер на 124 хил. лв. (31 декември 2023 – 23 хил. лв.), като текущата част от тях, платима през следващия отчетен период, е представена в т. 15.

Дружеството е сключило договор за наем на търговски и офис площи, използвани в дейността му. Лизинговите срокове са 5-годишни. Към 31 декември 2024 година задължението възлиза на 25 хил. лв. (31 декември 2023 – 78 хил. лв.), като текущата част от него, платима в следващите 12 месеца, е представена в текущите пасиви.

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по оперативен лизинг	-	24
Задължения по финансов лизинг	100	16
Общо	100	40

14. Нетекущи задължения към персонала

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

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения на 1 януари	332	418
Разходи за текущ трудов стаж	51	40
Изплатени доходи през периода	(67)	(24)
Признати актюерски (печалби)/загуби	-	-
Разходи, признати в печалбата или загубата	(16)	16
Преоценка на задължението, призната в друг всеобхватен доход	51	(102)
Задължения в края на периода	367	332

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

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата	(16)	16
Разходи за текущ трудов стаж	(30)	8
Признати актюерски (печалби)/загуби	-	-
Разходи за лихви	14	8
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране:	51	(102)
Промяна на демографски предположения	9	(7)
Промяна на финансови предположения	-	(57)
Опит	42	(38)

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2024 година са направени следните актюерски предположения:

- *Смъртност* – използвани са таблици за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот на населението по пол през периода 2021-2023 година. Таблиците са извлечени от сайта на НСИ – Националния статистически институт;
- *Очаквано средно годишно текучество на персонала и преждевременно пенсиониране поради болест* – определяне на индивидуална вероятност за оттегляне по възрастови групи на база исторически данни за персонала в дружеството и пазарни данни;
- *Ефективен годишен лихвен процент* – лихвен процент в размер на 4%, базиран на данните за доходността на дългосрочните ДЦК в България (с 10 годишен матуритет);

- Очаквано средно годишно нарастване на работната заплата – съгласно плановете за развитие на заплатите в дружеството и статистиката на НСИ е заложено средно годишно нарастване на заплатите от 3 на сто за следващите години.

Анализ на чувствителността

Настоящата стойност на задължението за пенсиониране на персонала към 31 декември 2024 г. би могло да се различава значително от действително понесените разходи поради степента на несигурност на направените допускания. По-долу е представен анализ на чувствителността на резултатите в зависимост от промяната на изходните данни.

Промяна на дисконтовия фактор

Наименование	Изменение на дисконтовия фактор (хил. лв.)	
	Повишение с 1%	Намаление с 1%
Промяна на настоящата стойност на задължението към 2024 г.	(27)	30

Промяна на средно годишното текучество на персонала

Наименование	Изменение на годишното текучество на персонала (хил. лв.)	
	Повишение с 1%	Намаление с 1%
Промяна на настоящата стойност на задължението към 2024 г.	(28)	27

Промяна на годишното нарастване на заплатите

Наименование	Изменение на годишното нарастване на заплатите (хил. лв.)	
	Повишение с 1%	Намаление с 1%
Промяна на настоящата стойност на задължението към 2024 г.	30	(27)

15. Текущи задължения

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Задължения към персонала	242	240
Задължения към доставчици	78	86
Данъчни задължения	24	211
Текуща част от нетекущите задължения, в т.ч.:	49	323
Банкови кредити	-	261
Задължения по оперативен лизинг	25	55
Задължения по финансов лизинг	24	7
Задължения за социално осигуряване	47	41
Задължения за компенсируеми отпуски	26	27
Задължения по банкови кредити	-	1
Задължения по получени заеми	-	-
Общо	466	929

16. Приходи от дейността

	Годината, завършваща на 31.12.2024 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2023 хил. лв.
Приходи от маневрена дейност	10 623	10 771
Общо	10 623	10 771

17. Други доходи

	Годината, завършваща на 31.12.2024 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2023 хил. лв.
Приходи от финансиране	8	5
Печалба от продажба на нетекущи активи	28	-
<i>Приходи от продажба на нетекущи активи</i>	<i>71</i>	<i>-</i>
<i>Балансова стойност на продадени нетекущи активи</i>	<i>(43)</i>	<i>-</i>
Приходи от такса плавателен стаж	4	-
Застрахователни обезщетения	15	-
Други приходи	1	-
Общо	56	5

Като приходи от финансиране са представени безвъзмездни средства, предоставени от държавата по реда на РМС 739/26.10.2021, с което е приета програма за компенсиране на небитовите крайни клиенти на електрическа енергия.

18. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2024 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2023 хил. лв.
Разходи за възнаграждения	3 834	3 343
Разходи за социални осигуровки и надбавки	179	156
Начисления за неизползвани отпуски	-	9
Начисления за дефинирани доходи на персонала при пенсиониране	(30)	8
Общо	3 983	3 516

Средносписъчният брой на персонала по категории:

	2024	2023
Приложни специалисти	46	47
Оператори на машини	24	24
Персонал без квалификация	4	4
Ръководни служители	7	7
Аналитични специалисти	6	6
Общо	87	88

19. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2024 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2023 хил. лв.
Комисионни	2 015	2 018
Буксирни услуги	130	331
Застраховки	90	96
Такси и удостоверения	48	51
Рекламни, одиторски и консултантски услуги	85	116
Поддръжка и ремонт	37	43
Наеми	2	2
Съобщителни услуги	7	7
Други външни услуги	17	18
Общо	2 431	2 682

Възнаграждението за независим финансов одит на годишния финансов отчет за 2024 г. е 20 хил. лв. (2023 година – 17 хил. лв.).

20. Разходи за материали

	Годината, завършваща на 31.12.2024 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2023 хил. лв.
GCM	610	696
Ел. енергия	76	79
Резервни части	40	34
Вода за технологични нужди	5	6
Други	32	32
Общо	763	847

21. Други разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2024 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2023 хил. лв.
Командировки	7	6
Представителни разходи	9	8
Неустойки	7	-
Други	7	6
Общо	30	20

22. Финансови приходи

	Годината, завършваща на 31.12.2024 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2023 хил. лв.
Приходи от лихви по предоставени заеми	822	673
Общо	822	673

23. Финансови разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2024 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2023 хил. лв.
Загуба от операции с финансови активи	578	-
Разходи за лихви	66	76
Банкови такси	8	23
Валутни разлики	5	3
Общо	657	102

24. Данъчно облагане

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

	Годината, завършваща на 31.12.2024 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2023 хил. лв.
Счетоводна печалба	2 675	3 362
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Дължим данък по приложимата данъчна ставка	(268)	(337)
Общо приход/(разход) от данък	(268)	(337)

Компонентите на разходите за данъци са както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2024 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2023 хил. лв.
Текущ разход за данък	(248)	(319)
Нетен ефект от признати временни данъчни разлики	(20)	(18)
Приход/(разход) от данък върху печалбата	(268)	(337)

25. Доход на акция и дивиденди

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

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

	2024	2023
Печалба/(загуба), подлежаща на разпределение (в лв.)	2 406 976	3 025 360
Средно претеглен брой акции	2 008 400	2 008 400
Основен доход/ (загуба) на акция (в лв. за акция)	1.20	1.51

Дружеството е разредило дивиденди за 2024 г. в размер на 120 хил. лв., за 2023 г. - 101 хил.

26. Финансови инструменти и управление на финансовите рискове

Преносните стойности на активите и пасивите към 31 декември 2024 и 2023 година по категориите, определени в съответствие с МСФО 9 *Финансови инструменти* са представени в таблиците по-долу:

Финансови активи	31 декември 2024 хил. лв.	31 декември 2023 хил. лв.
Предоставени заеми	13 536	13 304
Търговски и други вземания	1 893	608
Парични средства	2 322	1 515
Общо	17 751	15 427

Финансови пасиви	31 декември 2024 хил. лв.	31 декември 2023 хил. лв.
Получени лихвени заеми	-	641
Задължения по финансов лизинг	124	23
Задължения по оперативен лизинг	25	78
Търговски задължения	78	86
Общо	227	828

26.1. Управление на финансовите рискове

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

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

26.1.1. Валутен риск

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

26.1.2. Лихвен риск

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

26.1.3. Ценови риск

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

26.1.4. Кредитен риск

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

26.1.5. Ликвиден риск

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

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

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

31.12.2024 година хил. лв.	До 1 година	От 1 - 5 години	Над 5 години	Общо
Задължения по получени лихвени заеми	-	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	24	100	-	124
Задължения по оперативен лизинг	25	-	-	25
Търговски задължения	78	-	-	78
Общо	127	100	-	227

31.12.2023 година хил. лв.	До 1 година	От 1 - 5 години	Над 5 години	Общо
Задължения по получени лихвени заеми	262	379	-	641
Задължения по финансов лизинг	7	16	-	23
Задължения по оперативен лизинг	55	23	-	78
Търговски задължения	86	-	-	86
Общо	410	418	-	828

26.1.6. Климатични рискове

Вземайки предвид изискванията за определяне на съществеността на финансовата информация, предвидени в параграф 7 на МСС 1, ръководството е преценило, че въздействието на рисковете свързани с климата не оказват съществено влияние върху финансовия отчет, изготвен към 31 декември 2024 година.

В отговор на призива на заинтересованите страни за повече прозрачност по въпросите, свързани с климата, и за по-голяма свързаност между нефинансовата и финансовата информация, през юни 2023 г. Съветът по международни стандарти за устойчиво развитие (СМСУР) издаде първите си два стандарта за оповестяване на информация за устойчивостта: МСФО У1 "Общи изисквания за оповестяване на финансова информация, свързана с устойчивостта" и МСФО У2 "Оповестяване на информация, свързана с климата".

През 2024 г. изискванията за отчитане и докладване относно устойчивостта бяха въведени в България. След последните промени в Закона за счетоводството и отлагането на задължението за изготвяне и представяне на отчет за устойчивост с една година, на база статута и показателите на Дружеството, то следва да докладва тази информация за първи път за годишните си финансови отчети за годината, завършваща на 31 декември 2026 г.

26.1.7. Военни конфликти

Продължаващата трета година война в Украйна, конфликтът между Израел и Хамас, допълнително усложнен от военни действия с участие на йеменските хути и включването на територии от Ливан и Сирия във военния конфликт, имат важно значение за глобалната икономика. Тя може да бъде засегната от геополитически събития, както пряко, така и непряко чрез увеличаване на ограниченията, дължащи се на напрежение между страните, нарушени търговските потоци и проблеми с веригата за доставки. Ограниченията могат да повлияят на цените на суровините и да доведат до недостиг на ключови ресурси като петрол и газ.

Дружеството е засегнато пряко от тези събития, доколкото по-голяма част от формираната годишна инфлация се дължи на цената на електрическата енергия, съответно цената на горивата, които заемат значителна част от себестойността на предоставяните услуги.

Предвид непредвидимостта на събитията и резките промени в икономическата обстановка в страната, ръководството на дружеството ще продължи да наблюдава икономическата ситуация, както и преките и косвени ефекти върху дейността на Дружеството от нарушените икономически отношения вследствие на военните конфликти, и да предприема всички възможни действия за минимизиране на потенциалните негативни последици за дейността му.

26.1.8. Макроикономическа среда

Приходите на Дружеството зависят основно от плавателните съдове посещаващи Пристанище Варна. Заводите в региона увеличиха производствената си дейност, което увеличи броя на корабите обслужвани в пристанището. Увеличи се броя на корабите за ремонт, поради затваряне на кораборемонтните заводи в северната част на Черно море. Приходите на Дружеството се увеличиха и от кораби превозващи сода, кокс, метални изделия, торове, но значително намаляха от корабите, превозващи зърно и въглища. За да отговори на променената икономическата обстановка Дружеството не е повишило цените на услугите, които предоставя с цел запазване на конкурентни позиции.

26.2. Управление на капитала

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

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

	31 декември 2024 хил. лв.	31 декември 2023 хил. лв.
Дълг	227	828
Парични средства	2 322	1 515
Нетен дълг	(2 095)	(687)
Собствен капитал	20 198	17 962
Нетен дълг/собствен капитал	-	-

27. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Свързани на дружеството лица са:

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

През отчетния период не са извършвани сделки със свързани лица и няма неуредени разчети със свързани лица

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

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Възнаграждения на членовете на СД	500	461
Общо	500	461

28. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили важни събития след 31 декември 2024 година, които да налагат допълнителни корекции или оповестявания в годишния финансов отчет на дружеството.



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за 2024 г.

НА
„ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЕ № 2, КЪМ ЧЛ. 10, Т. 1 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.

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

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

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

Информацията относно настъпилите през 2024 г. обстоятелства, които ръководството на дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават акции от капитала на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД, е публично оповестявана до Комисия за финансов надзор, обществеността /инвеститорите/ и регулирания пазар на ценни книжа в сроковете и по реда, предвидени за разкриване на регулирана информация от публични дружества и други емитенти на ценни книжа съгласно разпоредбите на ЗППЦК и Наредба № 2.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

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

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

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

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

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

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

Структура на капитала на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД към 31.12.2024 г.

Таблица №1

Акционер	Брой акции	Брой права на глас	% на участие
„БЪЛГАРСКА МОРСКА КОМПАНИЯ - ПФ“ ЕООД	1 070 300	1 070 300	53,29%
ПОД "БЪДЕЩЕ" за сметка на:	247 750	247 750	12,34%

УПФ Бъдеще	139 500	139 500	6,95%
ДПФ Бъдеще	60 250	60 250	3,00%
ППФ Бъдеще	48 000	48 000	2,39%
ПОД "ТОПЛИНА" за сметка на:	339 800	339 800	16,92%
УПФ Топлина	140 400	140 400	6,99%
ППФ Топлина	123 900	123 900	6,17%
ДПФ Топлина	75 500	75 500	3,76%
УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД за сметка на:	163 475	163 475	8,14%
БТФ „ЕФ Принципал ЕТФ“	41 125	41 125	2,05%
ДФ „ЕФ Рапид“	122 350	122 350	6,09%
Други юридически и физически лица	187 075	187 075	9,31%
Общо:	2 008 400	2 008 400	100,00%

Информация относно системата на управление на дружеството

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

Към 31.12.2024 г. Съветът на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е в следния състав:

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

Дружеството се управлява от изпълнителния директор - Марин Иванов Лазаров.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2024 Г.

АНАЛИЗ НА ПАЗАРНАТА СРЕДА¹

„ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД оперира на територията на Република България и общата макроикономическа среда в страната оказва влияние върху дейността на Дружеството.

През третото тримесечие на 2024 г. глобалният БВП продължи да нараства с 0.6% на верижна база в реално изражение. Данните за глобалните РМІ индекси дават индикации за запазване на растежа и през четвъртото тримесечие на 2024 г. вследствие на по-високата активност в сектора на услугите. През същия период верижният растеж на икономическата активност се ускори в Китай, в САЩ – леко се забави, а в еврозоната бе отчетено нулево изменение. В началото на 2025 г. водещите конюнктурни индикатори в САЩ и еврозоната дават признаци за ускоряване на икономическия растеж, докато в Китай индикациите са за забавяне спрямо предходното тримесечие. Очакваното известно подобряване в икономическата активност на основните търговски партньори на България в края на 2024 г. и началото на 2025 г. вероятно ще се пренесе в значителна степен и върху реалната икономическа активност в България поради силната интеграция на България в глобалната търговия.

Глобалната инфлация се ускори през последните три месеца на 2024 г., включително в САЩ и еврозоната. Въпреки това Федералният резерв и ЕЦБ понижиха основните си лихвени проценти през този период с доближаване на инфлацията в двата региона до целевите стойности на централните банки. През януари 2025 г. ЕЦБ продължи да понижава лихвените проценти, докато Федералният резерв взе решение да запази целевия диапазон за лихвения процент по федералните фондове без промяна. През периода от октомври 2024 г. до януари 2025 г. границите на интервала за лихвения процент по федералните фондове в САЩ бяха

¹ Икономически преглед, брой 4/2024, Българска Народна Банка

понижени с общо 50 базисни точки до интервала 4.25–4.50%. През този период ЕЦБ понижи лихвените проценти по депозитното улеснение, по основните операции по рефинансиране и по пределното кредитно улеснение с общо 75 базисни точки до съответно 2.75%, 2.90% и 3.15%.

През третото тримесечие на 2024 г. реалният БВП се повиши с 0.6% спрямо предходното тримесечие, като на годишна база растежът на икономическата активност продължи да се ускорява и възлезе на 2.6%. По елементи на разходите за крайно използване основен положителен принос за годишния растеж на реалния БВП през третото тримесечие на 2024 г. имаха частното потребление, правителственото потребление и изменението на запасите, докато приносът на нетния износ беше отрицателен. Брутната добавена стойност се повиши на годишна база с 2.3% през третото тримесечие, за което положително допринесоха всички основни сектори, с изключение на сектор „селско стопанство“. Данните от националните сметки отчетоха повишение на заетостта от 0.9% на годишна база, като най-голям принос за растежа имаше секторът на услугите. Същевременно недостигът на работна ръка в страната се понижи слабо, най-вече в резултат на по-слабото търсене на труд в промишлеността, но се запази на много високо в исторически план ниво и продължи да оказва натиск за повишаване на заплатите в реално изражение.

Според конструирания от БНБ композитен конюнктурен индикатор за икономическа активност през четвъртото тримесечие на 2024 г. растежът на реалния БВП на страната ще се ускори слабо спрямо предходното тримесечие както на верижна, така и на годишна база. Нарастването на реалния БВП през първата половина на 2025 г. ще бъде подкрепяно най-вече от вътрешното търсене, докато нетният износ се очаква да продължи да има отрицателен принос, въпреки допускането за постепенно подобряване на перспективите пред външното търсене на български стоки и услуги.

През 2024 г. годишният растеж на депозитите на неправителствения сектор в банковата система се запази сравнително висок. Основен принос за него имаха депозитите на домакинствата, които се повишиха с 11.8% в края на годината в условията на нарастващи доходи от труд и запазващи се предпочитания на домакинствата да поддържат свободните си средства предимно под формата на депозити в банковата система, независимо от ниските нива на лихвените проценти.

Годишният растеж на кредита за нефинансовите предприятия и домакинствата се ускори до 15.0% в края на 2024 г. (11.1% през декември 2023 г.). Определящо значение за възходящата динамика имаха кредитите за домакинствата, при които най-силно нарастване бе отчетено в сегмента на жилищните кредити. Нарастващите доходи от труд, запазването на много ниски нива на лихвените проценти по жилищни кредити, както и високата ликвидност, стабилната капиталова позиция на банките и конкуренцията между тях бяха основните фактори, които определяха растежа на жилищните кредити. Годишният растеж на кредита за нефинансовите предприятия се ускори през 2024 г., което се дължеше изцяло на фирмения овърдрафт и най-вероятно отразява търсенето на банков ресурс от страна на фирмите за натрупване на запаси и осигуряване на оборотни средства.

Годишната инфлация, измерена чрез ХИПЦ, се забави до 2.1% през декември 2024 г. спрямо 5.0% в края на 2023 г., което се дължеше на по-ниската инфлация при храните (в резултат основно на проявяването на базов ефект от предходната година), както и на понижението на цените в групата на промишлените стоки. Същевременно услугите, следвани от групите на стоките и услугите с административно определяни цени и тютюневите изделия и на хранителните продукти, имаха най-голям положителен принос за общата инфлация в края на 2024 г. и инфлацията в тези групи се запази на високо ниво, което отразяваше в голяма степен продължаващото нарастване на разходите за труд на единица продукция и силното потребителско търсене. Очакваме годишната инфлация да се ускори през първото шестмесечие на 2025 г. Заложените в прогнозата допускания за ефектите от повишенията на някои административно определяни цени, в съчетание с прогнозираните високи темпове на растеж на частното потребление и на разходите за труд на единица продукция в условията на недостиг на

работна сила, се очакват да продължат да оказват проинфлационен натиск върху крайните потребителски цени.

Корпоративното ръководство на Дружеството е с разбирането, че правилната оценка на икономическата среда и управлението на рисковете, свързани с дейността на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД, са от първостепенно значение за успешното развитие на дейността му в динамично променящите се икономически условия.

Приходите на Дружеството зависят основно от плавателните съдове посещаващи Пристанище Варна. Заводите в региона увеличиха производствената си дейност, което увеличи броя на корабите обслужвани в пристанището. Увеличи се броя на корабите за ремонт, поради затваряне на кораборемонтните заводи в северната част на Черно море. Приходите на Дружеството се увеличаха и от кораби превозващи сода, кокс, метални изделия, торове, но значително намаляха от корабите, превозващи зърно и въглища. За да отговори на променената икономическата обстановка Дружеството не е повишило цените на услугите, които предоставя с цел запазване на конкурентни позиции.

Основната дейност на дружеството включва осъществяване на основни 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“. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е водеща буксирна компания, която към 31.12.2024 г. притежава пазарен дял в размер на над 30 % изчислен на база обработен брутен тонаж (GT). Дружеството сключва договори за услуги с влекачи и договори за посредничество в корабоплаването, както с корабни агенции, посредници, така и директни договори с корабособственици, корабни оператори и мениджъри. Към момента дружеството има сключени 41 договора за услуги с влекачи, 35 договора за посредничество, а също така са постигнати договорености с 14 корабособственика/оператора за обслужване на техни кораби. 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 5 броя влекачи, с които упражнява своята дейност.

Таблица № 2

Наименование	Тонаж	Мощност (конски сили)
Моторен влекач Леда	186	1 200
Моторен влекач Вега	182	1 600
Моторен влекач Г. Игъл	215	2 431
Моторен влекач Процион	220	2 430
Моторен влекач Александра	72	2 028

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

Влекачите, които „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД използва в своята дейност, подлежат на задължителни годишни прегледи от представител на Изпълнителна агенция Морска Администрация и при наличие на забележки по техническото състояние от тяхна страна, задължително се предприемат корективни мерки от страна на дружеството, за да бъде отговорено на изискванията на регулаторния орган. За да гарантира Дружеството добра

техническа база, всеки влакчак подлежи на класов и междинен ремонт. Съответно за всеки конкретен ремонт се сключва договор със завода, които ще го извърши.

III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Към 31.12.2024 г. нетният финансов резултат на Дружеството е печалба в размер на 2 407 хил. лв., спрямо отчетената за 2023 г. нетна печалба на стойност 3 025 хил. лв.

Към 31.12.2024 г. общо приходите от дейността на дружеството са на стойност 11 544 хил. лв. спрямо отчетените към 31.12.2023 г. общо приходи от дейността в размер на 11 449 хил. лв.

През 2024 г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД регистрира нетни приходи от продажби в размер на 10 714 хил. лева, в сравнение с отчетените през 2023 г. 10 771 хил. лева. През отчетния период дружеството отчита финансови приходи в размер на 822 хил. лева, като за 2023 г. те са в размер на 673 хил. лева.

Към 31.12.2024 г. сумата на активите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е в размер на 21 250 хил. лв., а стойността на собствения капитал е 20 198 хил. лв.

Приходи от основна дейност

Таблица №3

	(в хил. лв.)				
ПРИХОДИ	31.12.2022	%	31.12.2023	%	31.12.2024
A. Приходи от дейността					
I. Нетни приходи от продажби на:					
1. Продукция	0	0,00%	0	0,00%	0
2. Стоки	0	0,00%	0	0,00%	0
3. Услуги	9 511	13,25%	10 771	-1,34%	10 627
4. Други	21	-100,00%	0	100,00%	87
Общо за група I:	9 532	13,00%	10 771	-0,53%	10 714
II. Приходи от финансираня	56	-91,07%	5	60,00%	8
в т.ч. от правителството	56	-91,07%	5	60,00%	8
Общо за група II:	56	-91,07%	5	60,00%	8
III. Финансови приходи					
1. Приходи от лихви	416	61,78%	673	22,14%	822
Общо за група III:	416	61,78%	673	22,14%	822
Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	10 004	14,44%	11 449	0,83%	11 544

Разходите по икономически елементи на Дружеството са в размер на 8 212 хил. лева и се увеличават с 2,84 % спрямо 2023 г., когато са в размер на 7 985 хил. лева. Към 31.12.2024 г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД отчита финансови разходи в размер на 657 хил. лева. Най-голям дял от разходите заемат разходите за възнаграждения и осигуровки, представляващи 48,04 % от общите разходи за дейността, следвани от разходите за външни услуги, представляващи 29,32 % от всички разходи за дейността.

Разходи за основна дейност

Таблица № 4

(в хил. лв.)					
РАЗХОДИ	31.12.2022	%	31.12.2023	%	31.12.2024
I. Разходи по икономически елементи					
1. Разходи за материали	931	-9,02%	847	-9,92%	763
2. Разходи за външни услуги	1 983	35,25%	2 682	-9,36%	2 431
3. Разходи за амортизации	933	-1,39%	920	4,57%	962
4. Разходи за възнаграждения	3 253	3,29%	3 360	13,21%	3 804
5. Разходи за осигуровки	160	-2,50%	156	14,74%	179
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	1	-100,00%	0	100,00%	43
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	0	0,00%	0	0,00%	0
8. Други, в т.ч.:	19	5,26%	20	50,00%	30
обезценка на активи	0	0,00%	0	0,00%	0
провизии	0	0,00%	0	0,00%	0
Общо за група I:	7 280	9,68%	7 985	2,84%	8 212
II. Финансови разходи					
1. Разходи за лихви	110	-30,91%	76	-13,16%	66
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	0	0,00%	0	100,00%	578
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	6	-50,00%	3	66,67%	5
4. Други	26	-11,54%	23	-65,22%	8
Общо за група II:	142	-28,17%	102	544,12%	657
Общо разходи за дейността (I + II)	7 422	8,96%	8 087	9,67%	8 869

Таблица №5

	към 31.12.2022 г.	към 31.12.2023 г.	към 31.12.2024 г.
ОПЕРАТИВЕН ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	2 252	2 786	2 502

Към 31.12.2024 г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД отчита оперативен резултат печалба в размер на 2 502 хил. лв. в сравнение с 2023 г., когато отчита оперативната печалба в размер на 2 786 хил. лв.

Таблица №6

					(в хил. лв.)
СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	31.12.2022	%	31.12.2023	%	31.12.2024
A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ					
I. Основен капитал	2 008	0,00%	2 008	0,00%	2 008
II. Резерви	882	263,61%	3 207	-1,59%	3 156
III. Финансов резултат					
1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	9 722	0,00%	9 722	29,88%	12 627
неразпределена печалба	9 861	0,00%	9 861	29,46%	12 766
непокрита загуба	-139	0,00%	-139	0,00%	-139
2. Текуща печалба	2 324	30,16%	3 025	-20,43%	2 407
3. Текуща загуба	0	0,00%	0	0,00%	0
Общо за група III:	12 046	5,82%	12 747	17,94%	15 034
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):	14 936	20,26%	17 962	12,45%	20 198

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

1. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ



Таблица № 7

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Коефициент на обща ликвидност	21,72	8,05	1,87
Коефициент на бърза ликвидност	21,19	7,78	1,70
Коефициент на абсолютна ликвидност	4,98	1,63	0,37
Коефициент на незабавна ликвидност	4,98	1,63	0,37

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

Коефициент на обща ликвидност

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

Към 31.12.2024 г. стойността на коефициента на обща ликвидност е 21,72 и се увеличава спрямо стойността му за 2023 г. През 2024 г. в сравнение с 2023 г. текущите активи на дружеството се увеличават с 35,24 %, текущите пасиви намаляват с 49,84 %.

Коефициент на незабавна ликвидност

Към 31.12.2024 г. коефициентът на незабавна ликвидност е 4,98 се увеличава в сравнение със стойността за 2023 г. Както отбелязахме по-горе през 2024 г. в сравнение с 2023 г. текущите пасиви на дружеството намаляват, паричните средства се увеличават със 53,27 %.

Коефициент на бърза ликвидност

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

Към 31.12.2024 г. стойността на коефициента на бърза ликвидност е 21,19 и отчита увеличение в сравнение със стойността от 7,78 отчетена към 31.12.2023 г. Стойността на текущите активи на компанията се увеличава с 35,24 %, намалява стойността на текущите пасиви с 49,84 % при намаление на стойността на материалните запаси с 2,39 %.

Коефициент на абсолютна ликвидност

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

Към 31.12.2024 г. стойността на коефициента на абсолютна ликвидност е 4,98 и се увеличава спрямо стойността му за 2023 г. През 2024 г. спрямо 2023 г. паричните средства се увеличават с 53,27 %, текущите пасиви намаляват.

2. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ



Таблица № 8

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ:	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Коефициент на задлъжнялост	0,05	0,10	0,17
Дълг / Активи	0,05	0,09	0,15
Коефициент на финансова автономност	19,20	10,10	5,74

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

Ефектът от използването на привлечени средства (дълг) от предприятието с оглед увеличаване на крайния нетен доход от общо въввлечените в дейността средства (собствен капитал и привлечени средства) се нарича финансов ливъридж. Ползата от използването на финансовия ливъридж се явява тогава, когато дружеството печели от влагането на привлечените средства повече, отколкото са разходите (лихвите) по тяхното привличане.

Когато дадено дружество постига по-висока доходност от използването на привлечени средства в капиталовата си структура, отколкото са разходите по тях, ливъриджът е оправдан и би следвало да се разглежда в положителен аспект (с уговорката нивото на ливъридж да не дава драстично негативно отражение на други финансови показатели на компанията).

Коефициент на финансова автономност

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

Към 31.12.2024 г. стойността на коефициента на финансова автономност е 19,20 и отбелязва увеличение спрямо 2023 г. През 2024 г. спрямо 2023 г. сумата на дълга намалява като от 1 779 хил. лв. за 2023 г. намалява на 1 052 хил. лв. Нарастването на собствения капитал е в размер на 12,45 %.

Коефициент на задлъжнялост

Към 31.12.2024 г. стойността на коефициента на задлъжнялост е 0,05 и намалява спрямо 2023 година. През 2024 г. спрямо 2023 г. дългът на дружеството намалява, а собствения капитал нараства.

Съотношение дълг към обща сума на активите

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

Стойността на коефициента Дълг/Активи към 31.12.2024 г. е 0,05 и намалява спрямо стойността му от 0,09, отчетена за 2023 г. През 2024 г. спрямо 2023 г. дългът на дружеството намалява при увеличение на стойността на активите.

3. ПОКАЗАТЕЛИ НА РЕНТАБИЛНОСТ

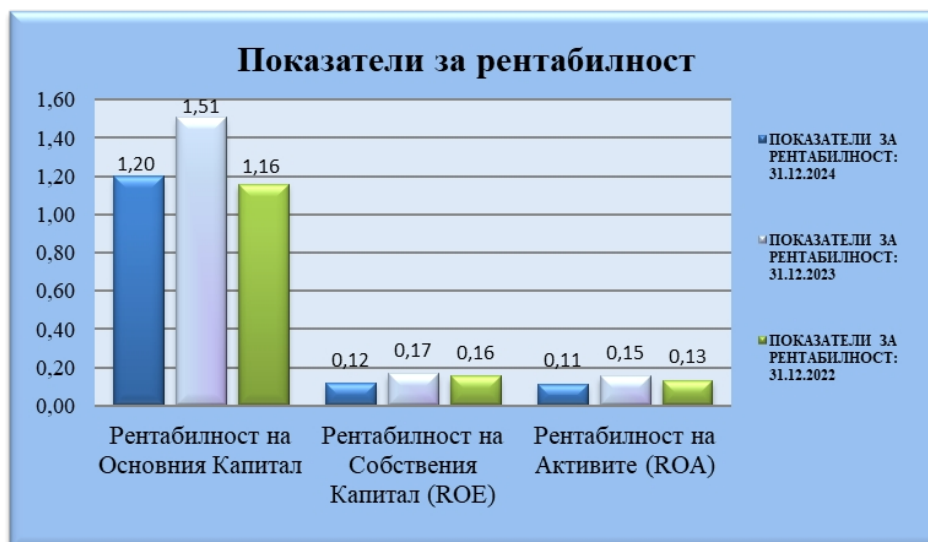


Таблица № 9

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Рентабилност на Основния Капитал	1,20	1,51	1,16
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	0,12	0,17	0,16
Рентабилност на Активите (ROA)	0,11	0,15	0,13

Рентабилност на Собствения капитал (ROE)

Към 31.12.2024 г. коефициентът на рентабилност на собствения капитал е на стойност 0,12 и намалява спрямо стойността му от 0,17 през 2023 г. През 2024 г. спрямо 2023 г. нетната печалба намалява с 20,43% при увеличаване на собствения капитал на дружеството с 12,45%.

Рентабилност на активите (ROA)

Стойността на коефициента на рентабилност на активите към 31.12.2024 г. е 0,11 и намалява. За 2024 г. дружеството отчита положителен нетен финансов резултат, а общата сума на активите се увеличава в сравнение с 2023 г.

Рентабилност на Основния капитал

Към 31.12.2024 г. коефициентът на рентабилност на основния капитал намалява и е на стойност 1,20. През 2024 г. спрямо 2023 г. основният капитал на дружеството остава без промяна, като нетния финансов резултат е печалба при отчетена печалба и за 2023 г.



Таблица № 10

КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ:	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
EBITDA	3 472	3 711	3 241
EBIT	2 510	2 791	2 308

Таблица № 11

Исходни данни

ХИЛ. ЛВ.

	31.12.2024	31.12.2023	Промяна %
Приходи от продажби	10 627	10 771	-1,34%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (EBITDA)	3 472	3 711	-6,44%
Печалба от оперативна дейност (EBIT)	2 510	2 791	-10,07%
Нетна печалба	2 407	3 025	-20,43%
Капиталови разходи	227	212	7,08%
Нетекущи активи	11 130	12 258	-9,20%
Текущи активи	10 120	7 483	35,24%
Собствен капитал	20 198	17 962	12,45%
Нетекущи пасиви	586	850	-31,06%
Текущи пасиви	466	929	-49,84%
Привлечен капитал	1 052	1 779	-40,87%
Нетен дълг	-2 095	-687	-204,95%
Общо приходи	11 544	11 449	0,83%
Общо разходи	8 869	8 087	9,67%

Показатели

Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби	0,24	0,26
Нетна печалба/Приходи от продажби	0,23	0,28
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,05	0,10
Нетен дълг/EBITDA	-0,60	-0,19
EBITDA/Приходи от продажби	0,33	0,34
Ефективност на приходите	0,77	0,71
Ефективност на разходите	1,30	1,42
Печалба към акция - Earning per share	1,20	1,51

IV. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

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

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

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

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

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

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

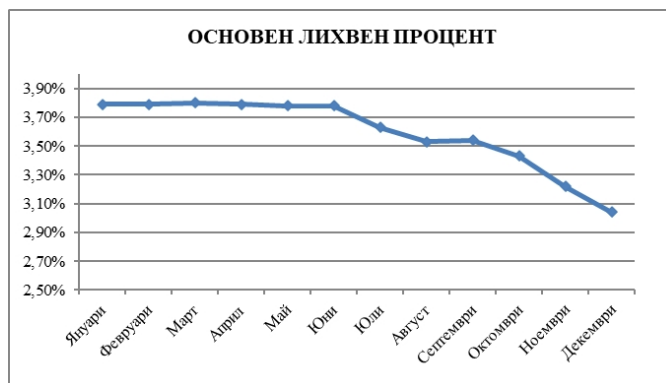
Систематичните рискове са свързани с пазара и макросредата, в която Дружеството функционира, поради което те не могат да бъдат управлявани и контролирани от мениджмънта на компанията. Систематични рискове са: политическият риск, макроикономическият риск, инфлационният риск, валутният риск, лихвеният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

Таблица № 12

Вид риск	Описание
ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК	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. Продължаващата политическа нестабилност има потенциал да окаже влияние на макроикономическия растеж и бизнес средата в България. В тази връзка, в случай че се създаде несигурност в българската икономика – относно фискалната и/или паричната политика, върховенството на закона и правоприлагането, нивото на корупция и бюрократични тежести и др. – това може да доведе до спад на инвестициите, изтичане на капитали от страната и по-консервативно поведение от страна на инвеститори/клиенти. Това от своя страна може да доведе до забавяне на икономическия растеж или дори до рецесия и намаляване на заетостта и разполагаемия доход, което ще намали икономическата активност и ще влоши кредитоспособността на определени икономически субекти. В тази връзка е възможно, някои субекти да отчетат по-слаби финансови резултати от очакваното. Очакванията на бизнеса са да бъде съставено редовно правителство с максимално дългосрочен хоризонт на действие което да поеме ясен ангажимент за поддържане на макроикономическа стабилност и добра бизнес среда. Основният фокус на българското правителство, което се очаква да бъде сформирано и подкрепено от четири партии в българския парламент, трябва да бъде икономическата стабилност и чуждестранните инвестиции. От ключово значение за това е провеждането на разумна бюджетна политика, спазването на фискалните правила, както и поддържането на ниски преки данъци. При всички случаи подкрепата от едно по-стабилно мнозинство в парламента ще даде хоризонт за действие на едно правителство да взема решения, което в резултат би допринесло за подобряване на инвестиционния климат. Несигурността по отношение на прилаганите приоритети от страна на централната власт поставя под риск и възможността да бъдат извършени адекватни реформи в структуроопределящи сектори в страната, с оглед оптимизация на процеса по ефективно усвояване на средства от ЕС. Вниманието следва да се обърне върху реформите в неефективната пенсионно-осигурителна система, здравната система и образованието; административната координация и правилата при финансирането на проекти, включително подобряване на процеса по отпускане, координиране и управление на средствата от европейските фондове. Въпреки извършените промени в Основния закон на Р. България, прокламирани от политическите

	сили с най-голяма представителност в 49-тото Народно събрание, като важен фактор за извършване на съдебна реформа, основен проблем пред страната е намиране на подкрепа сред парламентарно представените сили в борбата срещу корупцията. Допълнителен проблем е и липсата на конкретни политики от страна на централните власти, отчитащи икономическия интерес на България от т.нар. „зелена сделка“.
ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК	По данни на Националния статистически институт от 30.12.2024 г. <i>общият показател на бизнес климата през м. декември 2024 г.</i> се покачва с 1.7 пункта (от 17.0% на 18.7%) в сравнение с предходния месец. Повишение на показателя се наблюдава в промишлеността, търговията на дребно и в сектора на услугите. Единствено в строителството е регистрирано понижение. Бизнес климат - общо Източник: НСИ През декември 2024 г. съставният показател „<i>бизнес климат в промишлеността</i>“ нараства с 1.9 пункта (от 15.8% на 17.7%) в резултат на по-благоприятните очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. Според тях през последния месец има известно увеличение на осигуреността на производството с поръчки, което обаче не е съпроводено с повишени очаквания за производствената активност през следващите три месеца. Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила продължават да бъдат основните пречки за развитието на бизнеса, като през декември се отчита засилване на отрицателното влияние на първия фактор. Прогнозите на мениджърите по отношение на продажните цени в промишлеността през следващите три месеца са в посока на увеличение. През декември 2024 г. <i>съставният показател „бизнес климат в строителството“</i> спада с 3.5 пункта (от 20.4% на 16.9%), което се дължи на по-умерените оценки и очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Същевременно и прогнозите им за строителната активност през следващите три месеца са по-резервирани. Основният проблем за дейността в сектора остава несигурната икономическа среда, посочена от 58.9% от предприятията. На второ и трето място са недостигът на работна сила и цените на материалите. По-голяма част от строителните предприемачи предвиждат продажните цени да останат без промяна през следващите три месеца. През декември 2024 г. <i>съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“</i> се увеличава с 2.4 пункта (от 9.5% на 11.9%), което се дължи на

	благоприятните оценки и очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията. Мненията им относно настоящото и очакваното търсене на услуги обаче са по-умерени. Несигурната икономическа среда остава най-сериозната пречка за дейността в сектора. Последната анкета регистрира засилване на негативното влияние на фактора „конкуренция в бранша“, който измества на трето място затрудненията, свързани с недостига на работна сила. Относно продажните цени в сектора на услугите мениджърите очакват увеличение, въпреки че преобладаващата част от тях предвиждат те да запазят своето равнище през следващите три месеца. Според макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата, изложени в Икономически бюлетин бр. 8/2024 на Европейската централна банка, средногодишният растеж на реалния БВП се предвижда да бъде около 0,7% през 2024 г., 1,1% през 2025 г. и 1,4% през 2026 г., преди да намалее до 1,3% през 2027 г. В сравнение с прогнозите от септември 2024 г. прогнозата за растежа на реалния БВП е ревизирана надолу главно поради корекции в данните за инвестициите през първата половина на 2024 г., очакванията за по-слаб растеж на износа през 2025 г. и малка ревизия надолу за очакваното увеличение на вътрешното търсене през 2026 г. Фискалните и структурните политики ще направят икономиката по-конкурентоспособна и устойчива, както и с по-висока производителност. От решаващо значение е предложенията на Марио Драги за засилване на конкурентоспособността на Европа и на Енрико Лета за укрепване на единния пазар да бъдат последвани бързо от конкретни и амбициозни структурни политики. Управителният съвет приветства оценката на Европейската комисия на средносрочните планове на правителствата за фискални и структурни политики като част от преработената рамка на ЕС за икономическо управление. Сега правителствата следва да съсредоточат вниманието си върху това да изпълнят изцяло и без отлагане ангажиментите си по рамката. Това ще допринесе за устойчивото намаляване на бюджетните дефицити и на съотношението на дълга, като същевременно приоритетна роля получават благоприятстващите растежа реформи и инвестициите.
ЛИХВЕН РИСК	Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България. На своето заседание на 12 декември 2024 г. Управителният съвет на Европейската Централна Банка взе решение да намали с 25 базисни точки трите основни лихвени процента на ЕЦБ. Поспециално, решението да бъде понижен лихвеният процент по депозитното улеснение, чрез който Управителният съвет задава курса на паричната политика, се основава на актуализираната оценка на перспективата за инфлацията, динамиката на основната инфлация и доброто функциониране на трансмисионния механизъм на паричната политика. Управителният съвет е решен да осигури трайно стабилизиране на инфлацията на средносрочното целево равнище от 2%. Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експерти на Евросистемата от декември 2024 г. общата инфлация се очаква да бъде средно 2,4% през 2024 г., 2,1% през 2025 г., 1,9% през 2026 г. и 2,1% през 2027 г., когато ще влезе в действие разширената схема на ЕС за търговия с емисии.



*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.

Индекс на потребителските цени: По данни на НСИ През януари 2024 г. месечната инфлация е 0.5%, а годишната инфлация за януари 2024 г. спрямо януари 2023 г. е 3.8% . Средногодишната инфлация за периода февруари 2023 - януари 2024 г. спрямо периода февруари 2022 - януари 2023 г. е 8.4%.

Хармонизиран индекс на потребителските цени: През януари 2024 г. месечната инфлация е 0.2%, а годишната инфлация за януари 2024 г. спрямо януари 2023 г. е 4.0%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2023 - януари 2024 г. спрямо периода февруари 2022 - януари 2023 г. е 7.8%.

Индекс на потребителските цени: През февруари 2024 г. месечната инфлация е 0.3%, а годишната инфлация за февруари 2024 г. спрямо февруари 2023 г. е 3.3% . Инфлацията от началото на годината (февруари 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 0.8%, а средногодишната инфлация за периода март 2023 - февруари 2024 г. спрямо периода март 2022 - февруари 2023 г. е 7.4%.

Хармонизиран индекс на потребителските цени: През февруари 2024 г. месечната инфлация е 0.3%, а годишната инфлация за февруари 2024 г. спрямо февруари 2023 г. е 3.5% . Инфлацията от началото на годината (февруари 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 0.4%, а средногодишната инфлация за периода март 2023 - февруари 2024 г. спрямо периода март 2022 - февруари 2023 г. е 6.9%.

Индекс на потребителските цени: През март 2024 г. месечната инфлация е 0.2%, а годишната инфлация за март 2024 г. спрямо март 2023 г. е 3.0%. Инфлацията от началото на годината (март 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 1.0%, а средногодишната инфлация за периода април 2023 - март 2024 г. спрямо периода април 2022 - март 2023 г. е 6.5%.

Хармонизиран индекс на потребителските цени: През март 2024 г. месечната инфлация е 0.2%, а годишната инфлация за март 2024 г. спрямо март 2023 г. е 3.1%. Инфлацията от началото на годината (март 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 0.7%, а средногодишната инфлация за периода април 2023 - март 2024 г. спрямо периода април 2022 - март 2023 г. е 6.2%.

Индекс на потребителските цени: През април 2024 г. месечната инфлация е -0.3%, а годишната инфлация за април 2024 г. спрямо април 2023 г. е 2.4%. Инфлацията от началото на годината (април 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 0.7%, а средногодишната инфлация за периода май 2023 - април 2024 г. спрямо периода май 2022 - април 2023 г. е 5.7%.

Хармонизиран индекс на потребителските цени: През април 2024 г. месечната инфлация е -0.1%, а годишната инфлация за април 2024 г. спрямо април 2023 г. е 2.5%. Инфлацията от началото на годината (април 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 0.6%, а средногодишната инфлация за периода май 2023 - април 2024 г. спрямо периода май 2022 - април 2023 г. е 5.5%.

Индекс на потребителските цени: През май 2024 г. месечната инфлация е -0.2%, а годишната инфлация за май 2024 г. спрямо май 2023 г. е 2.3%. Инфлацията от началото на годината (май 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 0.4%, а средногодишната инфлация за периода юни 2023 - май 2024 г. спрямо периода юни 2022 - май 2023 г. е 5.1%.

Хармонизиран индекс на потребителските цени: През май 2024 г. месечната инфлация е 0.0%, а годишната инфлация за май 2024 г. спрямо май 2023 г. е 2.7%. Инфлацията от началото на годината (май 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 0.6%, а средногодишната инфлация за периода юни 2023 - май 2024 г. спрямо периода юни 2022 - май 2023 г. е 5.1%.

Индекс на потребителските цени: През юни 2024 г. месечната инфлация е -0.2%, а годишната инфлация за юни 2024 г. спрямо юни 2023 г. е 2.5% . Инфлацията от началото на годината (юни 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 0.2%, а средногодишната инфлация за периода юли 2023 - юни 2024 г. спрямо периода юли 2022 - юни 2023 г. е 4.6%.

Хармонизиран индекс на потребителските цени: През юни 2024 г. месечната инфлация е 0.2%, а годишната инфлация за юни 2024 г. спрямо юни 2023 г. е 2.8% . Инфлацията от началото на годината (юни 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 0.7%, а средногодишната инфлация за периода юли 2023 - юни 2024 г. спрямо периода юли 2022 - юни 2023 г. е 4.7%.

Индекс на потребителските цени: През юли 2024 г. месечната инфлация е 0.8%, а годишната инфлация за юли 2024 г. спрямо юли 2023 г. е 2.4% . Инфлацията от началото на годината (юли 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 1.1%, а средногодишната инфлация за периода август 2023 - юли 2024 г. спрямо периода август 2022 - юли 2023 г. е 4.1%.

Хармонизиран индекс на потребителските цени: През юли 2024 г. месечната инфлация е 1.2%, а годишната инфлация за юли 2024 г. спрямо юли 2023 г. е 2.8% . Инфлацията от началото на годината (юли 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 1.9%, а средногодишната инфлация за периода август 2023 - юли 2024 г. спрямо периода август 2022 - юли 2023 г. е 4.3%.

Индекс на потребителските цени: През август 2024 г. месечната инфлация е 0.1%, а годишната инфлация за август 2024 г. спрямо август 2023 г. е 2.1%. Инфлацията от началото на годината (август 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 1.2%, а средногодишната инфлация за периода септември 2023 - август 2024 г. спрямо периода септември 2022 - август 2023 г. е 3.6%.

Хармонизиран индекс на потребителските цени: През август 2024 г.

месечната инфлация е 0.1%, а годишната инфлация за август 2024 г. спрямо август 2023 г. е 2.4%. Инфлацията от началото на годината (август 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 2.0%, а средногодишната инфлация за периода септември 2023 - август 2024 г. спрямо периода септември 2022 - август 2023 г. е 3.8%.

Индекс на потребителските цени: През септември 2024 г. месечната инфлация е -1.0%, а годишната инфлация за септември 2024 г. спрямо септември 2023 г. е 1.2% . Инфлацията от началото на годината (септември 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 0.1%, а средногодишната инфлация за периода октомври 2023 - септември 2024 г. спрямо периода октомври 2022 - септември 2023 г. е 3.2%.

Хармонизиран индекс на потребителските цени: През септември 2024 г. месечната инфлация е -1.1%, а годишната инфлация за септември 2024 г. спрямо септември 2023 г. е 1.5%. Инфлацията от началото на годината (септември 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 0.8%, а средногодишната инфлация за периода октомври 2023 - септември 2024 г. спрямо периода октомври 2022 - септември 2023 г. е 3.4%.

Индекс на потребителските цени: През октомври 2024 г. месечната инфлация е 1.1%, а годишната инфлация за октомври 2024 г. спрямо октомври 2023 г. е 1.8%. Инфлацията от началото на годината (октомври 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 1.2%, а средногодишната инфлация за периода ноември 2023 - октомври 2024 г. спрямо периода ноември 2022 - октомври 2023 г. е 2.9%.

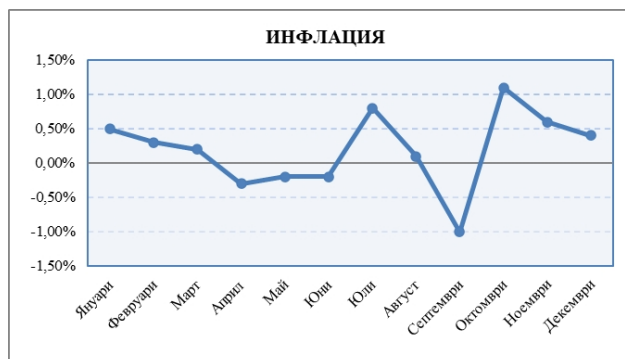
Хармонизиран индекс на потребителските цени: През октомври 2024 г. месечната инфлация е 0.6%, а годишната инфлация за октомври 2024 г. спрямо октомври 2023 г. е 2.0%. Инфлацията от началото на годината (октомври 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 1.5%, а средногодишната инфлация за периода ноември 2023 - октомври 2024 г. спрямо периода ноември 2022 - октомври 2023 г. е 3.1%.

Индекс на потребителските цени: През ноември 2024 г. месечната инфлация е 0.6%, а годишната инфлация за ноември 2024 г. спрямо ноември 2023 г. е 2.1%. Инфлацията от началото на годината (ноември 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 1.8%, а средногодишната инфлация за периода декември 2023 - ноември 2024 г. спрямо периода декември 2022 - ноември 2023 г. е 2.6%.

Хармонизиран индекс на потребителските цени: През ноември 2024 г. месечната инфлация е 0.3%, а годишната инфлация за ноември 2024 г. спрямо ноември 2023 г. е 2.0%. Инфлацията от началото на годината (ноември 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 1.7%, а средногодишната инфлация за периода декември 2023 - ноември 2024 г. спрямо периода декември 2022 - ноември 2023 г. е 2.8%.

Индекс на потребителските цени: През декември 2024 г. месечната инфлация е 0.4%, а годишната инфлация за декември 2024 г. спрямо декември 2023 г. е 2.2%. Инфлацията от началото на годината (декември 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 2.2%, а средногодишната инфлация за периода януари 2024 - декември 2024 г. спрямо периода януари 2023 - декември 2023 г. е 2.4%.

Хармонизиран индекс на потребителските цени: През декември 2024 г. месечната инфлация е 0.3%, а годишната инфлация за декември 2024 г. спрямо декември 2023 г. е 2.1%. Инфлацията от началото на годината (декември 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 2.1%, а средногодишната инфлация за периода януари 2024 - декември 2024 г. спрямо периода януари 2023 - декември 2023 г. е 2.6%.



*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.

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.

Според Отчет за дейността на министерството на финансите за периода 9 април - 26 август 2024 г. на 12 април 2024 г. беше подписано Споразумение за партньорство между Европейската комисия (ЕК) и Република България за организиране на информационни и комуникационни кампании относно въвеждането на еврото в страната. Документът предвижда координиране на усилията на българските и европейските власти с цел повишаване на обществената информираност за функционирането на Икономическия и паричен съюз, както и да се подпомогне плавната смяна на лева с евро. На 26 юни 2024 г. Европейската комисия (ЕК) и Европейската централна банка (ЕЦБ) публикуваха конвергентните доклади за 2024 г., в които представят оценката си за напредъка по пътя към еврозоната, постигнат от шестте държави членки, задължени да приемат еврото: България, Чехия, Унгария,

	Полша, Румъния и Швеция. Според тазгодишните конвергентни доклади България продължава устойчиво да покрива три от четирите числови критерия за членство, а именно този за стабилност на публичните финанси (бюджетно салдо и държавен дълг), за валутния курс и за дългосрочния лихвен процент. България не изпълнява единствено критерия за ценова стабилност, като очакванията са инфлацията да се понижи през следващите месеци, което би позволило на България да изпълни и последното предизвикателство пред членството ѝ в еврозоната. В докладите се отбелязва, че от шестте разглеждани държави само законодателството на България може да се счита за съвместимо с правото на ЕС при спазване на условията и тълкуванията, посочени в докладите. В контекста на пълноправното членство в еврозоната България следва да продължи стъпките си към осигуряването на стабилна и предвидима бизнес среда и институционална рамка за постигането на устойчива конвергенция с държавите от еврозоната. По данни на Министерството на финансите на 18.10.2024 г. рейтинговата агенция Fitch Ratings потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута BBB с положителна перспектива. Рейтингът на България е подкрепен от силната външна и фискална позиция на страната в сравнение с държавите със същата оценка, надеждната политическа рамка от членството в Европейския съюз (ЕС) и дългогодишното функциониране на режима на паричен съвет. Fitch отбелязва, че ниската производителност на труда и неблагоприятната демография имат възпиращ ефект върху потенциалния растеж и стабилността на държавните финанси в дългосрочен план. Положителната перспектива отразява изгледите на страната за членство в еврозоната, което би довело до по-нататъшни подобрения на показателите за външната ѝ позиция. Агенцията счита, че е налице широк политически ангажимент на национално и европейско ниво за приемане на еврото. България отговаря на всички номинални конвергентни критерии за приемане на еврото, с изключение на ценова стабилност. Инфлацията в България продължава да се охлажда, намалявайки разликата между средногодишната инфлация в страната и тази на трите най-добре представящи се държави членки на ЕС. По данни на БНБ от 30.12.2024 г. brutният външен дълг октомври 2024 г. възлиза на 47 112.6 млн. евро (46.2% от БВП²), което е с 4988.9 млн. евро (11.8%) повече в сравнение с края на октомври 2023 г. (42 123.7 млн. евро, 44.5% от БВП). В края на октомври 2024 г. краткосрочните задължения са 7914.8 млн. евро (16.8% от brutния дълг, 7.8% от БВП) и се повишават с 559.6 млн. евро (7.6%) спрямо октомври 2023 г. (7355.2 млн. евро, 17.5% от дълга, 7.8% от БВП). Дългосрочните задължения³ възлизат на 39 197.8 млн. евро (83.2% от brutния дълг, 38.4% от БВП) в края на октомври 2024 г., като нарастват с 4429.3 млн. евро (12.7%) спрямо края на октомври 2023 г. (34 768.5 млн. евро, 82.5% от дълга, 36.7% от БВП).
ДАНЪЧЕН РИСК	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.
РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ВОЕННИТЕ КОНФЛИКТИ В БЛИЗКИЯ ИЗТОК И УКРАИНА	Продължаващата трета година война в Украйна, конфликтът между Израел и Хамас, допълнително усложнен от военни действия с участие на йеменските хуси и включването на територии от Ливан и Сирия във военния конфликт, засилва убеждението, че геополитиката има важно значение за глобалната икономика през 2024 г. Глобалната икономика може да бъде засегната от геополитически събития, както пряко, така и непряко. От страна на търговията, увеличените ограничения, дължащи се на напрежение между страните, могат да нарушат търговските потоци и да причинят проблеми с веригата за доставки. Ограниченията могат също така да повлияят на цените на суровините и да доведат до недостиг на ключови ресурси като петрол и газ, което засяга промишленото производство в световен мащаб. Вzeti заедно и взаимно подсилващи се, глобалната икономика може да изпита по-висока инфлация, по-нисък растеж и значителни загуби на благосъстоянието във времена на геополитическо напрежение. Голяма част от геополитическите рискове, пред които ще е изправен светът и през 2025 г., идват от съществуващите противоречия между водещи в икономическо и военно отношение държави в световен мащаб. Макар и по-малко вероятно, съществува риск регионалната война в Близкия изток да доведе до действия срещу или от Иран, които биха могли значително да нарушат иранските и глобалните доставки на петрол. Освен това кризата в Близкия изток може да има значително въздействие върху световните пазари, дори без да прекъсва доставките на петрол. Като се има предвид, че приблизително 12% от световната морска търговия минава през Червено море, атаките на хутите вероятно ще поддържат високи тарифите за застраховка на товари, ще причинят по-дълги търговски пътувания, ще нарушат веригите за доставки и ще увеличат инфлационния натиск. В същото време ситуацията в Украйна става все по-предизвикателна, тъй като вероятността от фактическото разделяне на страната се увеличава. Русия има материално предимство като нейните икономически и военни способности са се засилили. Украйна, от друга страна, се бори с недостига на работна ръка и се стреми да подобри отбранителното си производство. Засиленото сътрудничество между Иран, Северна Корея и Русия, както и неуспехите пред китайския модел на растеж също носят международни рискове. Встъпването в длъжност на президента Доналд Тръмп също притежава потенциал да повлияе на световната икономика по три основни начина. Първият е чрез засилен натиск върху Федералния резерв – централната банка на САЩ – и нетрадиционни фискални политики (данъци и публични разходи). Въпреки че настояването на Тръмп за намаляване на лихвените проценти може да навреди на процеса на дезинфлация, неговите нетрадиционни намаления на данъците биха могли да окажат още по-голям натиск върху фискалните баланси чрез по-високи дефицити. Освен това предложената от него политика за налагане на 10% мита върху всички вносни стоки може допълнително да наруши веригите за доставки. Позицията на Тръмп по въпросите на външната политика и сигурността, особено по отношение на страните -членки на НАТО, може да промени глобалната динамика на властта. Не е за подценяване и възможността за нова

	търговска война между САЩ и Китай, което ще усложни още повече икономическото развитие на Европейския съюз. В допълнение на сериозните военни конфликти, нациите вече се борят с необичайно високи нива на дълг, слаби частни инвестиции и най-бавното възстановяване на търговията от пет десетилетия, което намалява възможностите за скорошно излизане от кризата. По-високите лихвени проценти са резултат от усилията на централната банка да укроти инфлацията, което направи по-трудно за правителствата и частните компании да получат достъп до кредити и да предотвратят неизпълнението на задълженията. Към икономически проблеми, които са подхранвани от задълбочаващите се геополитически конфликти, се добавя и напрежението между Съединените щати и Китай относно трансфера на технологии и сигурността, което усложнява усилията за съвместна работа по други проблеми като изменението на климата, облекчаване на дългове или предотвратяване на регионални конфликти. В същото време, производители на автомобили Tesla и Volvo вече обявиха временно спиране на част от производството си в Европа, поради недостиг на компоненти, произтичащ от промените в морския трафик през Червено море. Атаките, предприети от САЩ и Великобритания, не само увеличава обхвата на конфликта към други участници и географски пространства, но отваря пропастта между Съединените щати и почти целия арабски свят. Геополитическото напрежение, съчетано с избухването на активни военни действия в множество региони, допринася за нестабилен глобален ред, характеризиращ се в подкопаване на доверието и несигурност. Последните събития, съчетано с продължаващото и задълбочаващото се въздействие на екстремни метеорологични условия увеличават натиска върху разходите за живот и засилват икономическата несигурност в голяма част от света. Към тези рискове следва да се добавят и рисковете, свързани с дезинформация на обществата, които се проявяват все по-отчетливо в общества, които са политически и икономически отслабени през последните години. Тези рискове ще станат все по-трудни за преодоляване, тъй като глобалното сътрудничество ерозира. Същевременно последиците от един все по-фрагментиран свят влияят на способността за управление на настъпващите глобални рискове именно поради липса на консенсус и сътрудничество.
РИСК ОТ ПОКАЧВАНЕ НА ЦЕНИТЕ НА ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЯТА	Въглищните централи от комплекс „Марица изток и „Бобов дол““ произвеждат над 47 процента от електроенергията в България. От 01.07.2024 г. отпада ангажиментът на ТЕЦ „Марица изток 2“ към НЕК за производство на електроенергия, като предвид високата цена на емисиите и обстоятелството, че централата следва да излезе на свободния пазар изцяло, допринася за това тя да спре работа. Към датата на настоящия доклад липсва цялостен анализ по какъв начин това обстоятелство ще повлияе на цената на електроенергията за икономическите субекти, като са налице данни, че цената на битовите потребители е възможно да се повишат с около 20 на сто. Сътресенията на вътрешния пазар за производство на електрическа енергия предизвикани от възможното спиране на работа на въглищните централи се комбинират със сътресенията на международния пазар. Покачването на цените на тока и енергоносителите, което се засили особено отчетливо след инвазията на Русия в Украйна, оказва натиск върху европейските

	потребители. През 2024 г. към общата нестабилност в световен мащаб се добавя особено отчетливо и въоръжения конфликт в Газа с което се застрашиха доставките на енергоносители. Разрастването на войната в Газа и включването в нея на хутите от Йемен, Хизбула от Ливан и военни действия на територията на Сирия и последвалите бомбардировки от Израел, САЩ и Великобритания, доведе до сериозни рискове за корабоплаването в Червено море, а оттам и за избягване на този маршрут от доставчиците на петрол. Посочените военни конфликти водят до сериозна несигурност при доставките на нефт и газ, а оттам се отразяват на тяхната цена, съответно на цената на електрическата енергия. В случай че Червено море бъде затворено за корабоплаване, дори и за непродължителен период от време, то това ще предизвика нов скок на цените на енергоносителите.
--	--

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

БИЗНЕС РИСК

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

Секторът, в който оперира “ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД е извършване на основни морско-технически пристанищни услуги, вкл. за влачене, буксировка на плаващи средства, провлачане 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..

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 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.

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.

ОТЧИТАНЕ ВЛИЯНИЕТО НА КОНФЛИКТА В УКРАИНА ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Събитията, свързани с военната инвазия на Русия в Украйна са динамични и непредвидими, като Дружеството е засегнато пряко от тези събития, доколкото по-голяма част от формираната годишна инфлация се дължи на цената на електрическата енергия, съответно цената на горивата, които заемат значителна част от себестойността на предоставяните услуги.

В тази връзка повишаването на приходите и оптимизиране на разходите на горива в дружеството продължават да са основно предизвикателство пред ръководството.

Независимо от това и предвид бързите и резки промени в икономическата обстановка в страната, ръководството на Дружеството ще продължи да наблюдава икономическата ситуация, както и преките и косвени ефекти върху дейността на Дружеството от нарушените икономически отношения вследствие на войната в Украйна.

V. ИНФОРМАЦИЯ ПО ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С ЕКОЛОГИЯТА И СЛУЖИТЕЛИТЕ

ЕКОЛОГИЯ

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

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

Работният процес в "ПОРТОВИ ФЛОТ 99" АД протича при спазване на всички нормативни документи и работни инструкции за правилно изпълнение на дейностите, като е съобразен с опазването на околната среда от замърсяване. Дружеството е сертифицирано по ISO 9001. Сантинните води, отработените масла и акумулаторите се предават на лица, притежаващи документи за извършване на дейности със съответния код отпадък при спазване разпоредбите на „Закон за управление на отпадъците“ и „Наредба N1 от 04 юни 2014 г. за реда и образците, по които се предоставя информация за дейностите по отпадъците, както и реда за водене на публични регистри“. За ситуации с евентуален разлив на горива, дружеството има разработени процедури и форми, които се спазват от всички членове на екипажите при зареждане на влекачите с горива. Процесът е описан поетапно, като за всяка потенциална заплаха и ситуация има предписани строго определени действия, целящи предотвратяването на разлив и ограничаване на опасните за околната среда последици.

СЛУЖИТЕЛИ

Към 31.12.2024 г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД има 85 служители.

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

VI. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

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

VII. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

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

VIII. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

За поддържане на високо качество на отчетност и отговаряне на високите изисквания в работата си с контрагентите ни, дружеството е сертифицирано по ISO 9001:2008. Във връзка с подготовката на висококвалифицирани кадри дружеството членува в браншово сдружение „Българска асоциация на капитаните на влекачи”.

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

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

През 2024 г. дружеството не е изкупувало обратно собствени акции.

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

Към 31.12.2024 г. “ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД не притежава собствени акции.

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

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

За 2024 г. на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са начислени следните възнаграждения:

Таблица №13

Трите имена	Длъжност	Бруто/лева
Марин Иванов Лазаров	Изпълнителен директор	18 000
Флориан Петров Давидов	Член на СД	12 000
Таня Венелинова Иванчева	Член на СД	10 102
Общо		40 102

Общият брутен размер на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД за 2024 г. е 40 102 лв.

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

Към 31.12.2024 г. Марин Иванов Лазаров притежава 100 броя акции от капитала на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД.

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

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

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

Марин Иванов Лазаров е: Управител и притежава 80% от капитала на „Българска мениджмънт компания“ ООД, ЕИК 201484450; Изпълнителен директор и едноличен собственик на капитала на „Сий шип къмпани“ ЕАД, ЕИК 131258569; Управител на „Българска морска компания-ПФ“ ЕООД, ЕИК 130922152; Изпълнителен директор на „Консорциум енергия МК“ АД, ЕИК 175331136; Изпълнителен директор на „Български агро мениджмънт“ ЕАД, ЕИК 201570012

5. Сключени през 2024 г. договори с членове на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

През 2024 г. не са сключвани договори с дружеството от членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

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

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

XI. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Към 31.12.2024 г. Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

XII. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

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

ХІІІ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ НЕМАТЕРИАЛНИ РЕСУРСИ И ОБЯСНЕНИЕ ОТНОСНО НАЧИНА, ПО КОЙТО БИЗНЕС МОДЕЛЪТ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО ЗАВИСИ ОТ ТЯХ, КАКТО И НАЧИНА, ПО КОЙТО ТЕЗИ РЕСУРСИ СА ИЗТОЧНИК ЗА СЪЗДАВАНЕ НА СТОЙНОСТ ЗА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Нематериалните ресурси се определят като нефинансови активи без физическа субстанция задължително необходими за специфичната дейност на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД. Тези ресурси са ключови за постигането на висока ефективност, устойчивост и конкурентоспособност. Човешкият капитал и експертни знания, взаимоотношенията с клиенти и партньори, репутацията на дружеството, технологиите и ноу-хау, както и екологичните и регулаторни стандарти имат съществена роля в бизнес модела на Дружеството.

Човешки капитал и експертни знания

Експертизата на капитаните, механиците и специалистите в сферата е от съществено значение за успешната работа на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД. Дружеството се стреми както да задържи, така и да привлече квалифицирани специалисти в областта, тъй като работния процес е силно специфичен. Полагат се усилия за повишаване на квалификацията на служителите, както и развитие на уменията за екипна работа. Екипът от специалисти гарантира изпълнението на сложни и специфични задачи, като обезпечава надеждно работния процес и осигурява безаварийна експлоатация на влекачите.

Взаимоотношения с клиенти и партньори

Дългосрочните договори с клиенти, както и партньорствата с доставчици на горива, и материали, са основни нематериални активи. Стабилните взаимоотношения гарантират предвидимост в приходите и сигурност на доставките. Стабилните взаимоотношения гарантират предвидимост в приходите и сигурност на доставките.

Репутация на дружеството и обществено доверие

С оглед сферата на дейност на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД, репутацията е критичен нематериален актив за дружеството. Тя включва общественото възприятие за безопасността, надеждността и отговорността на дружеството, което оперира в чувствителна и важна област. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД в дейността си се ръководи от разбирането за значимостта на положителната репутация, която спомага за породяване на доверие на обществеността, оказва влияние на регулаторните отношения и способства за по-благоприятни условия на работа с регулаторните органи. Доколкото дружеството е публично, положителната репутация има съществено въздействие върху инвеститорите и финансовите институции, които биха инвестирали. Не на последно място е кадровата политика и възможностите, които създава положителната репутация за привличане на обучени и мотивирани служители. Оповестяването на периодична отчетност, прозрачността в дейността на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД, както и систематичната работа по превенция от аварии спомагат за изграждането и поддържането на положителна бизнес репутация.

Технологии и ноу-хау

Прилагането на съвременни технологии в комбинация с ноу-хау, способстват за повишаване на конкурентното предимство на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД, както и да повишат ефективността на дейността и да понижат разходите за дейността.

Екологични и регулаторни стандарти

Спазването на екологичните стандарти и внедряването на технологии за намаляване на въздействието на околната среда са важни нематериални активи. Това включва лицензии,

сертификати и екологични разрешителни. Съответствието с регулаторните изисквания укрепва репутацията и минимизира риска от санкции.

Нематериалните ресурси са в основата на дългосрочния успех на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД. Репутацията, технологиите, човешкият капитал, екологичните стандарти и взаимоотношенията с партньори оказват значимо влияние на способността на дружеството да поддържа достигнатото ниво и да се развива успешно. Инвестициите в тези ресурси не само увеличават икономическата стойност на предприятието, но също така допринасят за прехода към по-устойчиви бизнес модели.

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

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

Таблица № 14

ПРИХОДИ	(в хил. лв.)				
	31.12.2022	%	31.12.2023	%	31.12.2024
А. Приходи от дейността					
I. Нетни приходи от продажби на:					
1. Продукция	0	0,00%	0	0,00%	0
2. Стоки	0	0,00%	0	0,00%	0
3. Услуги	9 511	13,25%	10 771	-1,34%	10 627
4. Други	21	-100,00%	0	100,00%	87
Общо за група I:	9 532	13,00%	10 771	-0,53%	10 714
II. Приходи от финансираня	56	-91,07%	5	60,00%	8
в т.ч. от правителството	56	-91,07%	5	60,00%	8
Общо за група II:	56	-91,07%	5	60,00%	8
III. Финансови приходи					
1. Приходи от лихви	416	61,78%	673	22,14%	822
Общо за група III:	416	61,78%	673	22,14%	822
Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	10 004	14,44%	11 449	0,83%	11 544

Към 31.12.2024 г. общо приходите от дейността на дружеството са на стойност 11 544 хил. лв. спрямо отчетените към 31.12.2023 г. общо приходи от дейността в размер на 11 449 хил. лв. През 2024 г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД регистрира нетни приходи от продажби в размер на 10 714 хил. лева, в сравнение с отчетените през 2023 г. 10 771 хил. лева. През отчетния период дружеството отчита финансови приходи в размер на 822 хил. лева, като за 2023 г. те са в размер на 673 хил. лева.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10

на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента

Не съществува концентрация, както и зависимост на дружеството по отношение на отделен продавач, а отделни купувачи/потребители, чийто относителният дял надхвърля 10 на сто от приходите от продажби на емитента са:

3. Информация за сключени съществени сделки

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

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

През 2024 г. “ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД не е сключвало сделки със свързани лица.

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

През 2024 г. не са налице събития или показатели с необичаен за емитента характер и влияние върху дейността.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово.

През 2024 г. не са сключвани сделки, водени извънбалансово.

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

Към 31.12.2024 г. “ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД не притежава съучастия в дъщерни дружества в страната и чужбина.

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

През отчетния период Дружеството предсрочно е погасило всички заеми към банки и търговски дружества. Вдигнати са тежестите върху дълготрайни активи, с които са били обезпечени получените заеми. Към 31.12.2024 година Дружеството няма задължения по парични заеми (задълженията по кредити към 31.12.2023 са в размер 630 хил. лв., а задълженията по търговски заеми – 10 хил.лв.).

9. Информация за отпуснатите от емитент, съответно от лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или от техни дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или

наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или техните дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.

През отчетния период „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД не е отпуснало нови заеми, не е предоставяло гаранции и не е поемало задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица. През отчетния период са извършени плащания в размер на 1 344 800 лв., по два рамкови договора за финансова помощ, представляващи кредитни линии съответно до 2 000 000 лв. и до 5 000 000 лв., сключени през септември 2014 година - преди дружеството да придобие публичен статут. Насрещните страни - бенефициенти по договорите не са свързани с дружеството и в сделките не участват заинтересовани лица, годишната лихва и по двата договора е ОЛП+2%, а крайният срок за погасяване е декември 2024 година, като към края на отчетния период общият размер на отпуснатите заемни средства по двата договора е 3 971 563 лв.

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

През 2024 г. дружеството не е емитирало нова емисия акции.

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

През 2024 година “ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД не е публикувало прогнози за финансовите си резултати за отчетната година включително не е коригирало публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година.

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

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

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

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

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

През 2024 год. не са настъпили промени в основните принципи за управление на дружеството.

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

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

Общо описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска

Вътрешната контролна система на финансовото отлитане е базирана на досегашен опит на ръководството, проучвания на добри отчетни и контролни практики, спазване на законови изисквания за гарантиране на ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Тя е в постоянен процес на доработване, усъвършенстване и наблюдение от страна на ръководството.

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

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

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

Отразяване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконовите нормативни актове;

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

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

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

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

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

Контролна среда

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

Ангажимент за компетентност.

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

Участие на лицата, натоварени с общо управление.

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

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

Философия и оперативен стил на ръководството.

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

Организационна структура.

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

Възлагане на правомощия и отговорности.

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

Политика и практика, свързани с човешките ресурси.

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

Процес за оценка на рисковете на Дружеството

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

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

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

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

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

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

В дружеството има разработена вътрешна система за ежемесечна финансова отчетност, която цели своевременна идентификация на несистематични рискове свързани, както с цялостното финансово представяне на дружеството, така и с отделни елементи на представянето.

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

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

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

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

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

Текущо наблюдение на контролите

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

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през 2024 г.

Няма настъпили промени в управителните органи през отчетната финансова година.

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

Към 31.12.2024 г. Марин Иванов Лазаров притежава 100 броя акции от капитала на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99 АД.

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

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

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

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

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

Снежанка Андонова-Йорданова
Тел: + 359 885 251 996
e-mail: yordanova@portfleet99.com

21. Нефинансова декларация по чл. 41 от Закона за счетоводството - за финансови отчети на индивидуална основа, съответно по чл. 51 от Закона за счетоводството - за финансови отчети на консолидирана основа, когато е приложимо.

С изменение на Закона за счетоводството обнародвано в ДВ 79 от 17.09.2024 г. в българското законодателство се имплементира ДИРЕКТИВА (ЕС) 2022/2464 на Европейския

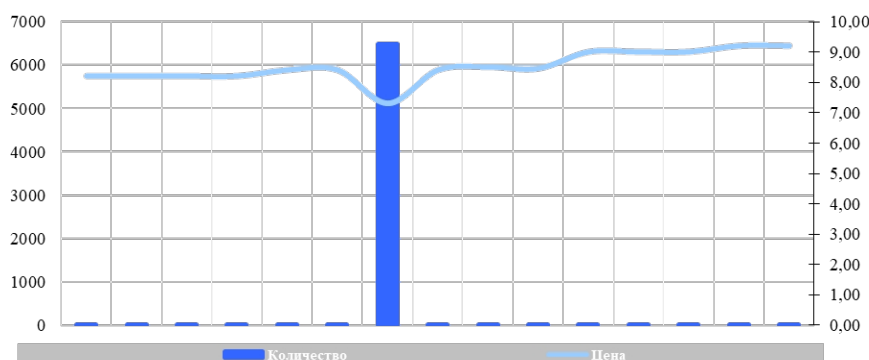
парламент и на Съвета от 14 декември 2022 година за изменение на Регламент (ЕС) № 537/2014, Директива 2004/109/ЕО, Директива 2006/43/ЕО и Директива 2013/34/ЕС, по отношение на отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта, като задълженията за изготвяне на Нефинансова декларация се замениха с такива за изготвяне на Отчет за устойчивостта, съответно се предвидиха критерии, при изпълнението на които дружествата следва да изготвят такъв отчет, като част от годишното отчитане. С последващо изменение на Закона за счетоводството, обнародвано в ДВ 17 от 28.02.2025 г., влязло в сила от деня на публикуване, действащата правна рамка по отношение на устойчивостта беше отложена с една година. В резултат на посочените изменения в Закона за счетоводството, за годишното отчитане на 2024 г., за всички български дружества не възниква задължение за изготвяне и представяне на Нефинансова декларация или Отчет за устойчивостта, като част от годишния финансов отчет или като част от консолидирания годишен финансов отчет.

XV. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО

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

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

XVI. ДВИЖЕНИЕ НА ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА „ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2024 Г. ДО 31.12.2024 Г.



Дата на съставяне: 29.03.2025 г.

За „ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД :.....

Марин Лазаров
/Изпълнителен директор/

ДОКЛАД

за изпълнение на политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД

Изготвен на основание чл. 12 от Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията и разкрива начина, по който дружеството прилага политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите (СД) на дружеството.

Действащата политиката за възнагражденията на членовете на СД на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е разработена от СД на дружеството и е утвърдена с решение на Общото събрание на акционерите (ОСА) на дружеството от 27.06.2022 г., като има задължителен характер за определянето на възнагражденията на членовете на съвета. До приемането на действащата политика за възнагражденията на членовете на СД, дружеството е прилагало действащата дотогава такава, която е утвърдена с решение на ОСА на дружеството от 29.06.2021 г.

Настоящият доклад съдържа преглед на начина, по който политиката за възнагражденията на членовете на СД е прилагана през отчетната 2024 г., както и програма за прилагане на политиката през следващата финансова година. Докладът отразява фактическото прилагане на обективни принципи за формиране на възнагражденията, с оглед привличане и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите и мотивирането им да работят в интерес на дружеството и акционерите, като избягват потенциален и реален конфликт на интереси.

Възнагражденията на Съвета на директорите в „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД за 2024 година са формирани само от постоянно възнаграждение, определено от ОСА. Допълнителни стимули и променливи възнаграждения не са предвидени, не са начислявани и не са изплащани.

Не се очаква начисляване и/или изплащане за следващия отчетен период на променливо възнаграждение, въпреки предвидената в Политика възможност за изплащане на променливо възнаграждение на членовете на Съвета на директорите, на базата на постигнати финансови и нефинансови резултати.

След приемането на политиката през 2022 година, както и към датата на изготвяне на настоящия доклад, СД не е предлагал и не са извършвани промени в приетата и утвърдена от Общото събрание на акционерите Политика на възнагражденията. Съветът на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД възнамерява стриктно да спазва Политиката за възнагражденията, която е утвърдена от Общото събрание на акционерите на дружеството, както през следващата финансова година, така и в дългосрочна перспектива.

Информация по чл. 13 от Наредба № 48 на КФН за изискванията към възнагражденията:

1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията.

Процесът на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията е ясно определен в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Наредба № 48. В съответствие със ЗППЦК, възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД се определят от Общото събрание на акционерите. Политиката за възнагражденията е разработена от Съвета директорите и при нейното разработване не са използвани външни консултанти.

Действащата политиката за възнагражденията на членовете на СД на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е разработена от СД на дружеството и е утвърдена с решение на Общото събрание на акционерите (ОСА) на дружеството от 27.06.2022 г., прието със 100 % от гласовете на представения капитал, равняващи се на повече от половината от гласовете на всички акции на дружеството с право на глас. Действащата политика за възнагражденията е публикувана на корпоративната интернет страницата на дружеството <https://portfleet99.com/> и е публично достъпна в секцията „За инвеститори“, раздел „Документи“ на електронен адрес <https://portfleet99.com/wp-content/uploads/2022/06/19-Политика-за-възнагражденията.pdf>. В дружеството не е създаден Комитет по възнагражденията.

Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД има за цел да установи обективни критерии при определяне на възнагражденията на корпоративното ръководство на компанията, като предвиди принципите и изискванията, които се прилагат при определяне и изплащане на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

През отчетната финансова година „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е прилагало Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите в съответствие с нормативните изисквания за публичните дружества, целите, дългосрочните интереси и стратегията за бъдещо развитие на дружеството, както и финансово-икономическото му положение в контекста на националната и европейска икономическа конюнктура, при отчитане препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи.

Членовете на съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД получават единствено постоянно възнаграждение. Възнагражденията се определят с решение на ОСА, съгласно Политиката за възнагражденията и при спазване на изискванията на Устава на дружеството като се отчитат:

- Задълженията, степента на натовареност, ангажираност и съпричастност на членовете на СД в управлението на дружеството, както и приноса на всеки един член на СД в дейността и резултатите на дружеството;
- Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на СД;

Съгласно действащата политика за възнагражденията на членовете на СД и доколкото членовете на Съвета имат право да получават променливо възнаграждение в съответствие с т. 4 от Политиката, тяхното постоянно възнаграждение следва да представлява достатъчно голяма част от размера на общото им възнаграждение, така че да позволява на Дружеството да не изплати променливото възнаграждение, когато критериите за неговото изплащане не са изпълнени.

Възнаграждението на всеки от членовете на Съвета на директорите се изплаща ежемесечно. Допълнителни стимули и променливи възнаграждения за членовете на СД не са предвидени, не са им начислявани, в качеството на членове на съвета и не са им изплащани през отчетния период.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл .14, ал. 2 и ал. 3 от Наредба № 48 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството.

Постоянното възнаграждение на членовете на съвета, каквото единствено е изплащано през отчетния период, не е обвързано с постигнати резултати. Същевременно, ОСА не е определило променливо възнаграждение за корпоративното ръководство на дружеството. Критерии за постигнати резултати се прилагат само по отношение на променливото възнаграждение. Не се предвижда предоставяне на възнаграждение на членовете на Съвета на директорите под

формата на акции на дружеството, опции върху акции или други права за придобиване на акции. Членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД не са получавали през 2024 г. променливо възнаграждение. Критериите за оценка на постигнати резултати са изчерпателно описани в т. 4.2.1. от Политиката, съгласно която променливото възнаграждение на членовете на СД е в размер на 0,5% от реализираната годишна печалба на Дружеството след данъци за всяка финансова година, в която са изпълнени следните финансови и нефинансови показатели:

- Постигане на 5 % ръст на индивидуалните приходи на дружеството/консолидираните приходи на групата;
- Постигане на равна или по-висока индивидуална/консолидирана печалба на дружеството/групата, преди данъци и провизии, спрямо предходната година;
- Съветът на директорите, като колективен орган, ръководи Дружеството в съответствие с неговите вътрешни правила и процедури и при съблюдаване на възприетите от Дружеството бизнес план и инвестиционна стратегия;
- Дружеството разкрива информация в съответствие с изискванията на ЗППЦК и останалото приложимо законодателство относно публичните дружества;
- Одитираната финансова информация, разкривана от Дружеството, е заверена от независимия одитор, избран от Дружеството, без резерви;
- Дружеството не е адресат на имуществени санкции и/или принудителни административни мерки, които са му наложени или приложени във връзка със системни или груби нарушения на изискванията на приложимото законодателство;
- Не са налице разумни основания да се счита, че някой от горепосочените показатели ще бъде нарушен в бъдеще.

Предвидените в политиката критерии за постигнат резултат допринасят за дългосрочните интереси на дружеството, явявайки се основен механизъм за задържане и стимулиране на висшето ръководство на дружеството и допринася за изпълнение на целта - да се подбира и задържа на работа висококвалифициран, лоялен и мотивиран мениджмънт, който да управлява Дружеството. С променливото възнаграждение се цели осигуряване на устойчив и качествен административно-управленски ресурс, чрез който да се гарантира необходимия за постигане на бизнес целите, стратегията и устойчивото развитие на Дружеството капацитет, като се отчитат идентичността на компанията и нейните дългосрочни стратегически бизнес цели, чрез качествено и ефективно управление на публичното дружество, в интерес на неговите акционери.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати.

През отчетната година членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД са получавали само постоянно възнаграждение, определено в конкретен размер от Общото събрание на акционерите за всеки от тях, като ОСА не е определяло със свое решение конкретен размер на променливо възнаграждение въз основа на постигнатите резултати при управлението на дружеството през отчетния период за всеки от членовете на съвета, съгласно т. 4.3 от действащата политика.

Преценката относно изпълнението на финансовите критерии за постигнати резултати се извършва на база заверения от одитор годишен финансов отчет за дейността на дружеството през съответния отчетен период, анализ по отношение спазването на вътрешните дружествени актове и приложимото законодателство и наличието на ефективно приложените спрямо дружеството или членовете на СД надзорни мерки.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати.

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на Съвета на директорите може да се изплаща и променливо възнаграждение, но само при реализирана годишна печалба на Дружеството след данъци за всяка финансова година, в която са изпълнени финансовите и нефинансови показатели, описани в т. 4.2.1. от действащата политика. Зависимост между

постигнатите резултати и възнаграждението е налице само при начисляване и изплащане на променливо възнаграждение. През отчетната година членовете на Съвета на директорите на дружеството са получавали само постоянно възнаграждение, определено в конкретен размер от Общото събрание на акционерите за всеки от тях, като ОСА не е определяло със свое решение конкретен размер на променливо възнаграждение въз основа на постигнатите резултати при управлението на дружеството през отчетния период за всеки от членовете на съвета, съгласно т. 4.3 от действащата политика. Преценката относно изпълнението на финансовите критерии за постигнати резултати се извършва на база посочените по-горе методи. През изтеклата година членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД не са получавали променливо възнаграждение. Изплащането и получаването на постоянно възнаграждение не е обвързано с постигнатите резултати.

6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения.

През изтеклата година членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД са получавали само постоянно възнаграждение, определено в конкретен размер от Общото събрание на акционерите за всеки от тях. Изплащане на бонуси и/или на други непарични допълнителни възнаграждения не е предвидено, такива не са начислявани и не са изплащани.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително, доброволно, пенсионно осигуряване и информацията относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на съответния член на борда за съответната финансова година, когато е приложимо.

Дружеството не е изплащало за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на Съвета на директорите през отчетния период, т.к. не е установило и не предвижда установяването на схема за допълнително доброволно пенсионно осигуряване.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения.

През отчетната година членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД не са получавали променливо възнаграждение, съответно с решение на ОСА не са определяни периоди за отлагане на изплащането на променливи възнаграждения на мениджмънта.

9. Информация за политиката на обезщетението при прекратяване на договорите.

Политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите е изцяло съобразена с българското законодателство, като договорите с членовете на Съвета на директорите не съдържат специфични клаузи в тази насока, в т.ч. и при променливи възнаграждения. По отношение на членовете на съвета, в действащата политика са предвидени следните специфични изисквания за обезщетение при прекратяване на договорите:

- Общият размер на всякакви обезщетения, дължими при предсрочно прекратяване на договора за управление с член на съвета, като и плащанията, свързани със срока на предизвестие или предвидени в клаузата, забраняваща извършването на конкурентна дейност, следва да не надвишават сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за предходните две години.
- Обезщетението при прекратяване на мандата не следва да награждава неуспех, поради което обезщетение не се изплаща на член на Съвета на директорите, когато прекратяването на неговия мандат се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение на съответния член.

„Незадоволителни резултати“ по смисъла на предходното изречение е значителна, икономически необоснована загуба, реализирана от Дружеството, която не е резултат от общи конюнктурни сътресения или влошаване на икономическата и пазарна обстановка, а е пряко свързана с решения или действия на Съвета на директорите или отделни негови членове. Незадоволителен резултат не е реализирането на риск, поет в рамките на общата бизнес

стратегия и рисков апетит на Дружеството, както и последваща промяна в стратегията за развитие на Дружеството, включително в резултат от промяна на контрола върху Дружеството, по отношение на изпълнението на бизнес или инвестиционни решения, които са взети в съответствие с вътрешните правила и политики на Дружеството, приложими към съответния момент.

- Договорите между Дружеството и членовете на Съвета на директорите следва да предвиждат разпоредби, които да позволят на Дружеството да намали, включително до нула, променливото възнаграждение на членовете на Съвета на директорите, съответно да изиска връщането на вече изплатено променливо възнаграждение изцяло или частично, когато решение за определяне и изплащане на променливо възнаграждение по т. 4.3. е прието въз основа на данни, които впоследствие са се оказали неверни.

Решението за намаляване или връщане на променливото възнаграждение се взема от Общото събрание на акционерите в съответствие с приложимото законодателство. Когато договорът между Дружеството и един или повече от членовете на Съвета на директорите не определя условията и срока за връщане на получено променливо възнаграждение, те се определят в решението на Общото събрание на акционерите.

Дружеството не е установило и не предвижда установяването на схема за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на съвета, в качеството им на такива.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърлени и опциите върху акциите не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции.

Политиката за възнагражденията допуска изплащането на променливо възнаграждение, но не съдържа разпоредби, по отношение на променливи възнаграждения, основани на акции, опции върху акции или други права за придобиване на акции на Дружеството, няма и такова решение на ОСА, съответно подобни възнаграждения не са начислявани и изплащани, включително през отчетния период.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете и управителните и контролните органи след изтичане на периода по точка 10.

Политиката за възнагражденията допуска изплащането на променливо възнаграждение, но не съдържа разпоредби, относно променливи възнаграждения, основани на акции, опции върху акции или други права за придобиване на акции на Дружеството, няма и такова решение на ОСА, съответно подобни възнаграждения не са начислявани и изплащани, включително през отчетния период.

12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване.

1. Договорът на Дружеството за възлагане на управлението с г-н Марин Иванов Лазаров - изпълнителен член и председател на СД, е сключен на 01.07.2018 година. Срокът на договора е до изтичане на мандата му като член на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД. Във връзка с решението на ОСА от 27.06.2022 г. са изменени клаузите на договора по отношение на размера на брутномесечно възнаграждение, определено от акционерите на дружеството на 1 500 лв. С решение на ОСА от 09.08.2024 г., Марин Лазаров е преизбран за нов петгодишен мандат.

Договорът се прекратява: по взаимно съгласие между страните, изразено писмено; по искане на Члена на Съвета на директорите, изразено писмено пред Дружеството, в лицето на Изпълнителния директор, с предизвестие от 6 (шест) месеца; при възникване на обстоятелство, обуславящо нормативно определена забрана или ограничение на Члена на Съвета на директорите за изпълнение на съответните функции; с едностранно решение на Дружеството,

взето по реда на чл. 233, ал. 4 от Търговския закон, преди изтичане на мандата, за който е избран Членът на Съвета на директорите; при фактическа невъзможност на Члена на Съвета на директорите да изпълнява задълженията си по настоящия договор, продължила повече от 60 (шестдесет) дни; в случай на смърт или поставяне под запрещение на Члена на Съвета на директорите.

При прекратяване на договора с изпълнителен член на СД на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД поради изтичане на мандата, за който е избран, дружеството не дължи обезщетение.

При предсрочно прекратяване на договора с изпълнителен член на СД на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД, дружеството не дължи обезщетение.

При неспазване на срока на предизвестие при предсрочно прекратяване на договора с изпълнителен член на СД на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД, дружеството не дължи обезщетение.

При предсрочно прекратяване на договора с изпълнителен член на СД на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД поради неспазване на клаузата, забраняваща извършването на конкурентна дейност, дружеството не дължи обезщетение.

Във всички случаи общият размер на изплащаното обезщетение при прекратяване на договора не може да надвишава сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на Члена на Съвета на директорите за последните 2 години като в противен случай обезщетението автоматично се намалява до максимално допустимия размер.

2. Договорът на Дружеството за възлагане на управлението с г-жа Таня Венелинова Иванчева – независим неизпълнителен член на СД, е сключен на 22.07.2019 година. Срокът на договора е до изтичане на мандата ѝ като член на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД. Във връзка с решението на ОСА от 29.06.2021 г. са изменени клаузите на договора по отношение на размера на брутнотомесечно възнаграждение, определено от акционерите на дружеството на 890 лв. С решение на ОСА от 09.08.2024 г., Таня Иванчева е преизбрана за нов петгодишен мандат.

Договорът се прекратява: по взаимно съгласие между Страните, изразено писмено; по искане на Члена на Съвета на директорите, изразено писмено пред Дружеството, в лицето на Изпълнителния директор, с предизвестие от 6 (шест) месеца; при възникване на обстоятелство, обуславящо нормативно определена забрана или ограничение на Члена на Съвета на директорите за изпълнение на съответните функции; едностранно решение на Дружеството, взето по реда на чл. 233, ал. 4 от Търговския закон, преди изтичане на мандата, за който е избран Членът на Съвета на директорите; при фактическа невъзможност на Члена на Съвета на директорите да изпълнява задълженията си по настоящия договор, продължила повече от 60 (шестдесет) дни; в случай на смърт или поставяне под запрещение на Члена на Съвета на директорите.

При прекратяване на мандата на Члена на Съвета на директорите на основание, различно от това при доказана проява на умисъл или груба небрежност при изпълнение на задълженията му, които са довели до настъпването на вреди за Дружеството, същият има право да получи обезщетение в размер на шестмесечното си брутно постоянно възнаграждение, определено въз основа текущото му месечно възнаграждение.

При прекратяване на договора, дружеството не дължи обезщетение, когато прекратяването на неговия мандат се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение, извършено с умисъл или в резултат от проява на груба небрежност.

Във всички случаи общият размер на изплащаното обезщетение при прекратяване на договора не може да надвишава сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на Члена на Съвета на директорите за последните 2 години като в противен случай обезщетението автоматично се намалява до максимално допустимия размер.

3. Договорът на Дружеството за възлагане на управлението с г-н Флориан Петров Давидов – неизпълнителен член на СД, е сключен на 01.07.2018 година. Срокът на договора е до изтичане на мандата му като член на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД. Във връзка с решението на ОСА от 27.06.2022 г. са изменени клаузите на договора по отношение на размера на брутното месечно възнаграждение, определено от акционерите на дружеството на 1 000 лв. С решение на ОСА от 09.08.2024 г., Флориан Давидов е преизбран за нов петгодишен мандат.

Договорът се прекратява: по взаимно съгласие между Страните, изразено писмено; по искане на Члена на Съвета на директорите, изразено писмено пред Дружеството, в лицето на Изпълнителния директор, с предизвестие от 6 (шест) месеца; при възникване на обстоятелство, обуславящо нормативно определена забрана или ограничение на Члена на Съвета на директорите за изпълнение на съответните функции; едностранно решение на Дружеството, взето по реда на чл. 233, ал. 4 от Търговския закон, преди изтичане на мандата, за който е избран Членът на Съвета на директорите; при фактическа невъзможност на Члена на Съвета на директорите да изпълнява задълженията си по настоящия договор, продължила повече от 60 (шестдесет) дни; в случай на смърт или поставяне под запрещение на Члена на Съвета на директорите.

При прекратяване на мандата на Члена на Съвета на директорите на основание, различно от това при доказана проява на умисъл или груба небрежност при изпълнение на задълженията му, които са довели до настъпването на вреди за Дружеството, същият има право да получи обезщетение в размер на шестмесечното си брутно постоянно възнаграждение, определено въз основа текущото му месечно възнаграждение.

При прекратяване на договора, дружеството не дължи обезщетение, когато прекратяването на неговия мандат се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение, извършено с умисъл или в резултат от проява на груба небрежност.

Във всички случаи общият размер на изплащаното обезщетение при прекратяване на договора не може да надвишава сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на Члена на Съвета на директорите за последните 2 години като в противен случай обезщетението автоматично се намалява до максимално допустимия размер.

13.Пълният размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година.

Брутното месечно възнаграждение на членовете на Съвета на директорите се изплаща на база съответните Решения на ОСА и действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД.

Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на съвета на директорите се одобряват от Общото събрание на акционерите на дружеството. В „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД през 2024 г. сумите, начислени за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите са както следва:

Заемана позиция	Име, презиме, фамилия	2024 година, Бруто в лева
Изпълнителен директор и Председател на СД	Марин Иванов Лазаров*	18 000 лв.
Неизпълнителен член на СД	Флориан Петров Давидов**	12 000 лв.
Независим член на СД	Таня Венелинова Иванчева	10 102 лв.
Общо:		40 102 лв.

Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите в „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД се състои само от постоянно възнаграждение. Допълнителни стимули и възнаграждения, както и променливо възнаграждение не са изплащани през отчетната 2024 г. на членовете на съвета в това им качество.

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

а) пълния размер на изплатеното възнаграждение на лицето за съответната финансова година

Пълният размер на изплатените възнаграждения на членовете на Съвета на директорите е посочен в т. 13 от настоящия доклад. Не са изплащани материални стимули. Не са начислявани други видове възнаграждение освен определеното от ОСА постоянно такова.

1. Марин Иванов Лазаров – 18 000 лв.
2. Флориан Петров Давидов – 12 000 лв.
3. Таня Венелинова Иванчева – 10 102 лв.

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група

През 2024 г. членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД са получавали възнаграждения и/или други материални и нематериални стимули от дружества от същата група, както следва:

1. На Марин Лазаров през 2024 година е изплатено брутно трудово възнаграждение по трудово правоотношение с „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД общо в размер на 349 147 лв.
2. На Флориан Давидов през 2024 година е изплатено брутно трудово възнаграждение по трудово правоотношение с „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД общо в размер на 110 729 лв.

в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им

През 2024 г. никой от членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД не е получавал възнаграждение от дружеството под формата на разпределение на печалбата и/или други бонуси.

г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор

През 2024 г. никой от членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД не е получавал възнаграждение от дружеството във връзка с предоставяни услуги извън обичайните му функции.

д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му по време на последната финансова година

През 2024 г. не е изплащано обезщетение по повод прекратяване на функциите на член на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД.

е) обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви „а“ – „д“

През 2024 г. никой от членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД не е получавал непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви „а“ – „д“.

ж) информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите

През 2024 г. по отношение на никой от членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД не са налице заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет.

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени съответно предоставени;

Дружеството не е приемало и прилагало схема за стимулиране въз основа на акции, опции върху акции или други схеми за стимулиране.

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година;

Не са предлагани опции и не са предоставяни акции.

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и датата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата;

Няма издадени и не са упражнявани опции върху акции през 2024 г.

г) всякакви промени в срокове и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година;

Няма съществуващи опции върху акции на дружеството през финансовата 2024 година.

16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа на пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директорите през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне.

Година	Брутно възнаграждение на всички членове на СД за година, лева	Среден размер на възнаграждение на член на СД за година, лева	Резултати на дружеството – активи, хил. лв.	Брутно възнаграждение на основа на пълно работно време на служители в дружеството, които не са директори за година, лева	Среден размер на възнаграждение на основа на пълно работно време на служители в дружеството, които не са директори за година, лева
2016 г.*	311 184	311 184	18 963	2 881 904	19 213
2017 г.*	296 770	296 770	18 270	2 837 349	19 302
Изменение 2017 г. спрямо 2016 г. %	-4,63%	-4,63%	-3,65%	-1,55%	0.46%
2018 г.**	419 629	139 876	18 064	2 619 548	19 549
Изменение 2018 г. спрямо 2017 г. %	43,55%	-52,15%	-1,13%	-7,28%	1,72%
2019 г.	401 699	133 900	17 618	2 697 467	23 055
Изменение 2019 г. спрямо 2018 г. %	-4,27%	-4,27%	-2,47%	2,97%	17,94%
2020 г.	342 999	114 333	17 427	2 828 924	25 035
Изменение 2020 г. спрямо 2019 г. %	-14,61%	-14,61%	-1,08%	4,87%	8,59%
2021 г.	161 481	53 827	17 357	2 668 749	29 008
Изменение 2021 г. спрямо 2020 г. %	-52.92%	-52.92%	-0,40%	-5,66%	15,87%
2022 г.	23 602	7 867	17 538	3 234 675	35 160
Изменение 2022 г. спрямо 2021 г. %	-85.38%	-85.38%	1.04%	21.21%	21.21%
2023 г.	40 413	13 471	19 741	3 302 493	37 528
Изменение 2023 г. спрямо 2022 г. %	71.23%	71.23%	12.56%	2.10%	6.73%

2024 г.	40 102	13 367	21 250	3 794 222	43 612
Изменение 2024 г. спрямо 2023 г. %	-0.77%	-0.77%	7.64%	14.89%	16.21%

* До 01.07.2018 година дружеството е ЕООД, след което е преобразувано в ЕАД, а на 20.11.2019 година е променена правната форма на АД. В графата брутно възнаграждение на всички членове на СД за 2016 и 2017 година е представено възнаграждението на управителя на дружеството.

** По отношение на информацията за 2018 година, касаеща брутно възнаграждение на всички членове на СД, таблично са представени данни за възнаграждението на членовете на СД от неговото учредяване, съвкупно с информация за възнаграждението на управителя до момента на преобразуването.

17. Информация за упражняване на възможността да се изисква връщане на променливо възнаграждение.

През изтеклата година не е упражнявана възможността да се изисква връщане на променливо възнаграждение. Променливо възнаграждение не е изплащано през 2024 година.

18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал 13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени.

През изтеклата година дружеството не се отклонявало от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства.

19. Програма за прилагане на Политиката за възнагражденията за следващата финансова година.

Дружеството приема да следва залегналите в политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД правила, относно изплащането на възнагражденията и за следващата финансова година. Ръководството счита, че залегналите в политиката принципи за определяне на възнагражденията към настоящия момент са ефективни и целесъобразни, с оглед постигнатите финансови и нефинансови резултати през отчетния период. Членовете на Съвета на директорите приемат, че при съществено изменение на бизнес средата, финансовите показатели и рискове и във връзка с изискванията на чл. 11, ал. 4 от Наредба № 48 от 20 март 2013 г., Политиката за възнагражденията ще бъде преразгледана и съответните промени ще бъдат предложени за приемане от ОСА, за което обществеността ще бъде надлежно информирана съгласно разпоредбите на ЗППЦК.

За „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД:

29.03.2025 г.

Марин Иванов Лазаров,
/Изпълнителен директор/

**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
НА ПОРТОВИ ФЛОТ 99 АД ПО ЧЛ. 100Н, АЛ. 8 ОТ ЗППЦК**

2024 г.

Декларацията за корпоративно управление на „Портови флот 99“ АД е подчинена на принципа „спазвай или обяснявай“.

„Портови флот 99“ АД, гр. София, ЕИК 205198869, е вписано в търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел (ТРЮЛНЦ) на 01.07.2018 г., с вписване № 20180701190622.

Предметът на дейност на дружеството е: ИЗВЪРШВАНЕ НА МАНЕВРЕНА ДЕЙНОСТ НА ПЛАВАЩИ СРЕДСТВА, БУКСИРОВКА НА ПЛАВАЩИ /ПРОВЛИЧАНЕ/, ЗАВЪРЗВАНЕ И ОТВЪРЗВАНЕ НА ПЛАВАЩИ СРЕДСТВА НА КЕЙ, ИЗВЪРШВАНЕ НА ОПЕРАЦИИ С ШВАРТОВИ КАТЕР, ТРАНСПОРТИРАНЕ НА ПИЛОТИ И ОТ ПЛАВАТЕЛНИ СРЕДСТВА, ТРАНСПОРТИРАНЕ НА СЛУЖЕБНИ ЛИЦА ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА КОНТРОЛ ИЛИ ДРУГИ СЛУЖЕБНИ ДЕЙНОСТИ, ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ПЛАВАЩИ СРЕДСТВА ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ДРУГИ УСЛУГИ, ИЗВЪРШВАНЕ НА ТОВАРНО-РАЗТОВАРНИ ОПЕРАЦИИ С ПЛАВАЩ КРАН И АВАРИЙНО-СПАСИТЕЛНИ ОПЕРАЦИИ, АПОРТИРАНЕ, АГЕНТИРАНЕ, ОТДАВАНЕ ПОД НАЕМ НА ДВИЖИМО И НЕДВИЖИМО ИМУЩЕСТВО, ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТИ, КАКТО И ВСЯКА ДРУГА НЕЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА ДЕЙНОСТ.

Дружеството е със седалище и адрес на управление:

гр. София, р-н „Връбница“, Индустриална зона Орион, ул. 3020-та № 34, ет. 6.

Акционерният (основният) съдебнорегистриран капитал на „Портови флот 99“ АД е 2 008 400 лева, разпределен в 2 008 400 броя безналични, поименни, акции с право на 1 глас в общото събрание на акционерите и номинална стойност 1 лев всяка. Всички акции на дружеството са от един и същи клас.

Емисията акции, издадена от „Портови флот 99“ АД, с борсов код: PF99 и ISIN код BG1100019196 е допусната до търговия на регулиран пазар, а именно на Алтернативен пазар BaSE, Сегмент акции.

1. Информация дали „Портови флот 99“ АД спазва по целесъобразност Кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление

„Портови флот 99“ АД придобива статут на публично дружество с решение № 819 – ПД/10.11.2020 г. на Комисията за финансов надзор (КФН). След вписването си като публично дружество „Портови флот 99“ АД спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление и осъществява дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на кодекса.

2. Информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от „Портови флот 99“ АД в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление

„Портови флот 99“ АД не прилага в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление други практики на корпоративно управление.

Мениджмънтът на дружеството е заложил и се стреми към постигането на следните стратегически цели на корпоративното управление:

- равноправно третиране на всички акционери, гарантиране и защита на техните права;
- подобряване нивото на информационна обезпеченост на акционерите и прозрачност;
- постигане на прозрачност и публичност на процесите по предоставяне на информацията от страна на дружеството;
- осигуряване на механизъм за добро управление на дружеството от страна на управителните органи и възможност за ефективен надзор върху управлението от страна на акционерите и регулаторните органи.

Резултат от прилагане принципите на корпоративното управление е балансираното взаимодействие между акционерите, ръководството и заинтересованите лица.

Наред с това корпоративното ръководство е сериозно ангажирано с въпроси, свързани с екологията и служителите.

ЕКОЛОГИЯ

Политика по опазване и защита на околната среда

„Портови флот 99“ АД напълно поддържа и остава вярно на своите принципи, засягащи Стандартите на труд и околна среда, придържайки се към ръководенето на екологично съобразен бизнес, така че фирмените действия да се осъществяват по начин, който да въздейства минимално върху околната среда.

„Портови флот 99“ АД полага усилия за постигане на непрекъснато подобрене на екологичните показатели и резултатността си спрямо околната среда при осъществяване на дейността си в предлагането на услуги.

Основните принципи и приоритети на политиката по опазване на околната среда са:

- Оценка влиянието върху околната среда на осъществяваните от дружеството дейности, предлаганите услуги;
- Съответствие с нормативните изисквания по опазване на околната среда, имащи отношение към дейностите на дружеството и техните аспекти;
- Спазване на всички нормативни актове и вътрешни разпоредби за опазване на околната среда;
- Следене на ключовите характеристики на дейностите, имащи значимо въздействие върху околната среда и вземане на предпазни мерки срещу потенциално замърсяване на околната среда;
- Икономия на енергия, материали и хартия във всички дейности;
- Ефективно управление на генерираните отпадъци, намаляването и рециклирането им;
- Ангажираност и съпричастността на работещите в дружеството по отношение на политика за опазване на околната среда;
- Обучение и засилване на персоналната отговорност на работещите към опазване на околната среда;
- Популяризация на концепцията за „зелена околна среда“ сред персонала, клиентите и доставчиците на дружеството.

ЗДРАВЕ И БЕЗОПАСНОСТ

„Портови флот 99“ АД поддържа политика, строго обвързана със здравните въпроси и условията на безопасност. Компанията извършва ежегодни оценки на риска за здравето и безопасността и планира периодично как да се справя с инциденти като пожар, природни бедствия, терористични актове, болести, сериозни наранявания и др. Предоставяне на превантивно обучение и инструктаж за безопасност и охрана на труда на всички служители, като се вземат предвид всички специфични рискове, с които те могат да се сблъскат. Непрекъснато наблюдаваме ефективността на процедурите и обученията по здраве и безопасност.

3. Обяснение от страна на „Портови флот 99“ АД кои части на Националния кодекс за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това

Кодексът се прилага на основата на **принципа „спазвай или обяснявай“**. Това означава, че дружеството спазва Кодекса, а в случай на отклонение неговото ръководство следва да изясни причините за това.

Дейността на корпоративното ръководство на дружеството е осъществявана в пълно съответствие с нормативните изисквания, заложиени в ЗППЦК и актовете по прилагането му, в устава на дружеството, както и в Националния кодекс за корпоративно управление. Корпоративното ръководство на дружеството счита, че няма части на Националния кодекс за корпоративно управление, които „Портови флот 99“ АД не спазва, с изключение на

препоръките по т. 3.8. от НККУ, въведена с измененията на кодекса от 2024 г, съгласно която е препоръчително процедурата за подбор на кандидати за членове на Съвета на директорите да се основава на сравнителна оценка на квалификациите на всеки кандидат и съдържа ясни и обективни критерии, които се прилагат по недискриминационен начин по време на целия процес на подбор с цел постигане на балансирана представеност на двата пола в Съвета на директорите и която препоръчва процедурата за подбор да съдържа мерките за постигане на балансирана представеност на половете, които дружеството ще се стреми да прилага по отношение на членовете на Съвета на директорите, както и да се публикува на електронната страница на дружеството. При подбора на кандидатурите за изборна длъжност, дружеството полага усилия да се съобрази с представеността на двата пола в съответствие с поставената в *Директива № 2022/2381 на Европейския парламент и на Съвета от 23 ноември 2022 година за подобряване на баланса между половете сред директорите на дружества, регистрирани на фондовата борса, и за свързаните с това мерки* цел, но при отчитане на спецификата на дейността на компанията и специфичните знания, умения и опит, необходими за успешното и устойчиво управление на дружеството, във връзка с обективната реалност на свободни, подготвени управленски кадри, които да ги притежават. През отчетния период и към настоящия момент, представеността на половете в съвета е съобразена с целта, поставена от горепосочената директива и НККУ.

Към настоящия момент в дружеството се прилагат Правила за работа на СД, които дефинират изискванията спрямо кандидатите за изборна длъжност. Процедурата за подбор не е обособена по препоръчания в т. 3.8. от кодекса начин поради описаните по-горе причини.

Препоръка 1.5. от НККУ - Изграждане и функциониране на система за управление на риска, в т.ч. на рисковете, свързани с кибер сигурността, климатичните рискове, рискове по веригата на стойността, както и на система за вътрешен контрол и вътрешен одит, е частично реализирана, доколкото в дружеството има изградена и функционираща система за управление на риска, но същата предстои да бъде надградена по отношение на рисковете, свързани с кибер сигурността, климатичните рискове, рискове по веригата на стойността.

Корпоративни ръководства

„Портови флот 99“ АД е дружество с едностепенна система на управление като към 31.12.2024 г. членове на Съвета на директорите (СД) са:

МАРИН ИВАНОВ ЛАЗАРОВ – Изпълнителен директор

ФЛОРИАН ПЕТРОВ ДАВИДОВ – Член на СД

ТАНЯ ВЕНЕЛИНОВА ИВАНЧЕВА – Член на СД

Функции и задължения

Съветът на директорите насочва и контролира независимо и отговорно дейността на дружеството съобразно установените политики, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите. Съветът на директорите следи за резултатите от дейността на дружеството на тримесечна и годишна база и при необходимост инициира промени в управлението на дейността. Съветът на директорите третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец. Членовете на СД се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

Дружеството има разработена и функционираща система за вътрешен контрол, управление на риска, одитен комитет, както и финансово-информационна система. Съветът на директорите е осигурил и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност. Съветът на директорите дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съгласно изискванията на ЗППЦК, Съветът на директорите следи за всички сделки от съществен характер, като ги одобрява. При наличие на сделки, които самостоятелно или съвкупно надминават посочените в чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК прагове, Съветът на директорите изготвя мотивиран доклад и приема решение за свикване на Общо събрание на акционерите, на което да бъде овластен от акционерите за извършване на тези сделки. През 2024 г. овластителни решения за такива сделки не са взимани от Общото събрание. Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите, като представя за приемане от акционерите годишния доклад за дейността и доклад относно изпълнение на политиката за възнагражденията

Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите съобразно закона и Устава на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите. При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на дружеството. Всички членове на Съвета на директорите отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му са в съответствие с изискванията на Кодекса.

Изборът на членовете на Съвета на директорите на дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Като част от материалите за общото събрание, на което се предлага избор на нов член на Съвета на директорите се представят всички изискуеми от ЗППЦК и Търговския закон декларации, свидетелство за съдимост и професионалната квалификация на кандидата за изборна длъжност. При избора на членове на Съвета на директорите, кандидатите потвърждават с декларация или лично пред акционерите верността на представените данни и информация. Процедурата по избор се провежда при явно гласуване и отчитане на гласовете „За“, „Против“ и „Въздържал се“. Резултатите от гласуването се оповестяват чрез протокола от Общото събрание на акционерите, в съответствие с изискванията на чл. 117, ал. 1 от ЗППЦК. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективна работа на дружеството и спазването на законовите изисквания. В устройствените актове на дружеството не е предвидено ограничение относно броя на последователните мандати на независимите членове, но това обстоятелство се съблюдава при предложението за избор на независими членове.

В съответствие с действащата политика за възнагражденията на членовете на СД, приета с решение на ОСА от 27.06.2022 г., в договорите за възлагане на управлението, сключени с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение и условията за изплащане, в това число и детайлите относно обезщетенията и/или другите дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване, съобразно с Политиката за възнагражденията и решенията на ОСА, включени са клаузи, които да гарантират връщането на променливо възнаграждение в нормативно определените случаи съгласно приложимото законодателство и вътрешните актове на дружеството, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

Структура и компетентност

Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите се определят с решение на общото събрание на акционерите в съответствие с Устава на дружеството. Съставът на Съвета на директорите е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му, са в съответствие с изискванията на Кодекса.

Съветът на директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Съветът на директорите се състои от:

- Изпълнителен член и председател на СД - ангажиран с текущото представителство на дружеството и ежедневното управление на бизнес процесите, както и със свикването,

организирането и ръководенето на заседанията на съвета;

- Независим изпълнителен член на съвета – отговарящи на изискванията за заеманата длъжност, в случая и на изискванията по чл. 116а¹, ал. 2 от ЗППЦК за независимо лице, член на борда на директорите. Независимият член на СД контролира действията на изпълнителното ръководство и участва ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите; и
- Независим член, ангажиран с работата на Съвета на директорите.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика. Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Информация за професионалната квалификация и опит се оповестява още при предложението за избор на член на СД и същата е част от материалите за Общото събрание. След избор на нови членове на Съвета, те се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството.

Повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на директорите е техен постоянен ангажимент. Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения, въпреки че устройствените актове на дружеството не определят броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции. Това обстоятелство се съблюдава и отчита при предложенията и избора на нови членове на Съвета на директорите.

Възнаграждение

Съветът на директорите е разработил ясна и конкретна политика за възнагражденията на членовете на СД, която е утвърдена от ОСА. Действащата политиката определя принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията. В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията отчитат:

- Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството;
- Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;
- Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството.

Действащата политика за възнагражденията е приета с решение на ОСА от 27.06.2022 г.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се извършва в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството – чрез оповестяване на Годишния доклад за дейността на СД през отчетната 2024 г. и Доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията като неразделна част от годишния финансов отчет за дейността на дружеството, който се представя пред ОСА за отправяне на препоръки по съдържанието му от акционерите съгласно чл. 12, ал. 3 от Наредба № 48 на КФН.

На акционерите се осигурява лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията на членовете съвета (<https://portfleet99.com/wp-content/uploads/2022/06/19-%D0%9F%D0%BE%D0%BB%D0%B8%D1%82%D0%B8%D0%BA%D0%B0-%D0%B7%D0%B0-%D0%B2%D1%8A%D0%B7%D0%BD%D0%B0%D0%B3%D1%80%D0%B0%D0%B6%D0%B4%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D1%8F%D1%82%D0%B0.pdf>), както и до информацията относно получените от тях годишни възнаграждения и допълнителни стимули чрез избраната медия за оповестяване на информация (<http://www.x3news.com>) и електронната корпоративна страница на дружеството (<https://portfleet99.com>).

Конфликт на интереси

Членовете на Съвета на директорите избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в устройствените актове на дружеството и в спазвания от ръководството на дружеството Национален кодекс за корпоративно управление.

Съветът на директорите на дружеството прилага система за избягване на конфликти на интереси при сделки със заинтересовани лица и разкриване на информация при възникване на такива. При определяне на лицата като свързани и заинтересовани се използват дефинициите, съгласно разпоредбите на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК и § 1, т. 13 и т. 14 от ДР на ЗППЦК.

Действащата система ги задължава незабавно да разкрият съществуващи конфликти на интереси и да осигурят на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и тях или свързани с тях лица.

Членовете на Съвета на директорите незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица чрез представяне на декларацията по чл. 114б от ЗППЦК.

През отчетната 2024 г. не са сключвани сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица. Съветът на директорите контролира сключването на съществени сделки посредством гласуването и одобрението на подобни сделки при спазването на ЗППЦК, устава на дружеството и НККУ.

Комитети

В дружеството функционира одитен комитет, избран от ОСА и създаден въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане, описани подробно в Статута на одитния комитет. Одитният комитет на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е в състав:

1. Павлина Петрова – председател и независим член,
2. Снежана Йорданова – член и
3. Костадин Костадинов – независим член

Дружеството няма създаден комитет по възнагражденията.

II. Глава втора - Одит и вътрешен контрол

Към датата на съставяне на настоящата декларация за корпоративно управление, в дружеството е създаден одитен комитет, който е избран на първото проведено редовно годишно общосъбрание на акционерите. Одитният комитет писмено мотивира пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм. Съветът на директорите осигурява спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит. Прилага се ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор.

Одитният комитет извършва своята дейност в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството. Със свое решение от 11.06.2024 г., по предложение на СД, направено въз основа на препоръка на одитния комитет, ОСА на дружеството е избрало одиторско дружество „Филипов одитинг“ ООД, с рег. № 168 и ЕИК 201586174, за извършване на проверка и заверка на годишния финансов отчет за дейността на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД през 2024 г.

В дружеството е изградена и функционира система за вътрешен контрол, която включително да идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и да подпомага тяхното

ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетности разкриване на информация.

III. Глава трета - Защита правата на акционерите

Съветът на директорите гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, защитава техните права, както и улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството. Поканата за общото събрание съдържа изискуемата съгласно Търговския закон и ЗППЦК информация, както и допълнителна информация относно упражняване правото на глас и възможността да бъдат добавяни нови точки в дневния ред по предвидения законов ред.

Съветът на директорите осигурява информираност на всички акционери относно техните права чрез публикуваната на електронната корпоративна страница на дружеството информация, оповестения устав на дружеството и поканата за всяко конкретно общо събрание на акционерите, както и чрез оповестяването на дължимата информация чрез избраната за целта специализирана медия и системата на „ЦД“ АД за предаване на информация за корпоративни събития.

Общо събрание на акционерите

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване, чрез Устава на дружеството и поканата за всяко конкретно общо събрание на акционерите.

Корпоративното ръководство предоставя достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

Поканата и материалите за общото събрание на акционерите се оповестяват чрез медийна агенция X3News (<http://www.x3news.com>) и достига до обществеността, Комисията за финансов надзор и регулирания пазар на ценни книжа. След представяне на поканата и материалите за общото събрание на акционерите същите са достъпни и на електронната страница на дружеството. В съответствие с изискванията на действащото законодателство информация за провеждане на общо събрание се представя и на централния депозитар на ценни книжа.

Акционерите, с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на дружеството лично или чрез представители и чрез кореспонденция.

Като част от материалите за Общото събрание на акционерите Съветът на директорите представя образец на пълномощно, както и Правила за гласуване чрез пълномощник.

Публичното дружество може да предвиди в своя устав и/или в поканата за свикване на общото събрание възможност общото събрание на дружеството да се провежда чрез използване на електронни средства посредством една или повече от следните форми:

1. предаване в реално време на общото събрание;
2. двупосочни съобщения в реално време, позволяващи на акционерите да участват в обсъждането и вземането на решения в общото събрание от разстояние;
3. механизъм за гласуване преди или по време на общото събрание, без да е необходимо упълномощаване на лице, което да участва лично на общото събрание.

Този способ за упражняване правото на глас все още не е използван, тъй като използването му би оскъпило процеса на свикване и провеждане на Общо събрание и предвид броя на акционерите, които взимат участие в работата на заседанието на събранието, е икономически необосновано неговото използване.

Съветът на директорите осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите и по разрешените от закона начини. Съветът на директорите назначава мандатна комисия, която регистрира акционерите за всяко конкретно общо събрание и предлага на Общото събрание избор на Председател, Секретар и Преброители. Ръководството на Общото събрание следи стриктно за законосъобразното провеждане на Общото събрание, включително и за начина на гласуване на упълномощените лица. При констатиране на разлики във волята на упълномощителя и вота на упълномощеното лице, това обстоятелство се вписва в протокола и съответно се зачита волята на упълномощителя.

Съветът на директорите организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

Съветът на директорите насърчава участието на акционери в Общото събрание на акционерите, но към датата на съставяне на настоящия документ, не е осигурил възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства, съответно не е предвидил възможност в устава си за упражняване на право на глас чрез кореспонденция.

Материали на Общото събрание на акционерите

Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, са конкретни ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание.

Дружеството поддържа на електронната си страницата си специална секция посветена на Общите събрания на акционерите – <https://portfleet99.com/%d0%be%d0%b1%d1%89%d0%b8-%d1%81%d1%8a%d0%b1%d1%80%d0%b0%d0%bd%d0%b8%d1%8f-%d0%bd%d0%b0-%d0%b0%d0%ba%d1%86%d0%b8%d0%be%d0%bd%d0%b5%d1%80%d0%b8%d1%82%d0%b5/>.

Съветът на директорите съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения, по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание, като извършват всички необходими правни и фактически действия за оповестяване на добавените допълнително въпроси в дневния ред на вече свикано общо събрание. Съветът на директорите гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите чрез оповестяване на Протокола от общото събрание на акционерите чрез избраната от дружеството медийна агенция за оповестяване на регулирана информация и чрез корпоративната си електронна страница.

Еднакво третиране на акционери от един клас

Съгласно вътрешните актове на дружеството, всички акционери от един клас се третират еднакво, както и всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас.

Съветът на директорите гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции преди придобиването им чрез публикуваната информация на електронната страница на дружеството, както и чрез провежданата разговори и персонални срещи с ръководството и/или директора за връзки с инвеститорите.

Консултации между акционерите относно основни акционерни права

Съветът на директорите не пречатства акционерите, включително институционалните такива, да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба

Съветът на директорите не допуска осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при

условията на договаряне сам със себе си. При извършването този вид сделки е необходимо изрично решение на Съвета на директорите, като заинтересованите лица се изключват от гласуването. При индикации за преминаване на законоустановените прагове по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, Съветът на директорите изготвя мотивиран доклад и инициира свикването и провеждането на общо събрание на акционерите, на което да бъдат подложени на гласуване сделките. През отчетния период такива сделки не са осъществявани.

IV. Глава четвърта - Разкриване на информация

Съветът на директорите е възприел политика за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания, НККУ и устройствените актове на дружеството. В съответствие с възприетата политика корпоративното ръководство е създадо и поддържа система за разкриване на информация.

Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

Вътрешната информация се оповестява в законоустановените форми, ред и срокове чрез избраната медийна агенция. Дружеството ползва единна точка за разкриване на информация по електронен път, като по този начин информацията достига едновременно и в некоригиран вид до обществеността, КФН и регулирания пазар на ценни книжа. Информация в некоригиран вид и в същия обем се публикува и на електронната страница на дружеството. По този начин, изпълнителното ръководство на дружеството гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки. В предвидените от закона случаи, нормативно определената информация за съответните корпоративни събития се представя и в „ЦД“ АД посредством електронната система на депозитарната институция.

Изпълнителното ръководство своевременно оповестява структурата на капитала на дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация.

Съветът на директорите гарантира чрез упражнявания контрол по изпълнение на възприетата политика за разкриване на информация, че правилата и процедурите, съгласно които се извършват придобиването на корпоративен контрол и извънредни сделки като сливания и продажба на съществени части от активите са ясно и своевременно оповестявани.

Съветът на директорите утвърждава и контролира изготвянето на годишните и междинните отчети, както и реда за разкриване на информация.

Дружеството поддържа електронна страница с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация - <https://portfleet99.com>. Съдържанието на електронната страница на дружеството покрива препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление.

Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление.

Съветът на директорите счита, че с дейността си през 2024 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

През 2024 г. дружеството е оповестявало всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

V. Глава пета - Заинтересовани лица

„Портови флот 99“ АД

Корпоративното ръководство осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му.

„Портови флот 99“ АД идентифицира като заинтересовани лица с отношение към неговата дейност следните групи лица: клиенти, служители, кредитори, доставчици и други контрагенти, свързани с осъществяване на дейността на дружеството.

„Портови флот 99“ АД регулярно комуникира със заинтересованите лица както финансова, така и нефинансова информация във връзка с приетата от Съвета на директорите корпоративна политика.

В своята политика спрямо заинтересованите лица, „Портови флот 99“ АД се съобразява със законовите изисквания, въз основа на принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

4. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на „Портови флот 99“ АД във връзка с процеса на финансовоотчитане

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

Общо описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска

Вътрешната контролна система на финансовото отчитане е базирана на досегашен опит на ръководството, проучвания на добри отчетни и контролни практики, спазване на законови изисквания за гарантиране на ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Тя е в постоянен процес на доразработване, усъвършенстване и наблюдение от страна на ръководството.

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

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

- Спазване на счетоводна политика, пълнота и правилност на счетоводната информация, оповестена във финансовите отчети;
- Отразяване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконовите нормативни актове;
- Своевременно отразяване на операции и събития, с точният им размер, при изготвянето на финансовите отчети;
- Спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите; установяване и прекратяване на измами и грешки;
- Изготвяне на надеждна финансова информация; придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

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

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

Контролна среда

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

Ангажимент за компетентност.

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

Участие на лицата, натоварени с общо управление.

Съзнанието за контрол в дружеството се влияе в значителна степен от лицата, натоварени с общо управление, а именно Съветът на директорите. Отговорностите на членовете на СД са уредени в Устава на дружеството и договорите за управление. Допълнително Изпълнителният директор е натоварен и с надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на дружеството.

Философия и оперативен стил на ръководството.

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

Организационна структура.

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

Възлагане на правомощия и отговорности.

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

Политика и практика, свързани с човешките ресурси.

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

Процес за оценка на рисковете на Дружеството

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

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

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

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

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

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

В дружеството има разработена вътрешна система за ежемесечна финансова отчетност, която цели своевременна идентификация на несистематични рискове свързани, както с цялостното финансово представяне на дружеството, така и с отделни елементи на представянето.

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

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

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

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

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

Текущо наблюдение на контролите

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

5. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане.

5.1. Информация по член 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО

Към 31.12.2024 г. акционерите, притежаващи 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството са както следва:

Акционер	Брой акции	Брой права на глас	% на участие
„БЪЛГАРСКА МОРСКА КОМПАНИЯ - ПФ“ ЕООД	1 070 300	1 070 300	53,29%
ПОД „БЪДЕЩЕ“ за сметка на:	247 750	247 750	12,34%
УПФ Бъдеще	139 500	139 500	6,95%
ДПФ Бъдеще	60 250	60 250	3,00%
ППФ Бъдеще	48 000	48 000	2,39%
ПОД „ТОПЛИНА“ за сметка на:	339 800	339 800	16,92%
УПФ Топлина	140 400	140 400	6,99%
ППФ Топлина	123 900	123 900	6,17%
ДПФ Топлина	75 500	75 500	3,76%
УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД за сметка на:	163 475	163 475	8,14%
БТФ „ЕФ Принсипал ETF“	41 125	41 125	2,05%
ДФ „ЕФ Репид“	122 350	122 350	6,09%

5.2. Информация по член 10, параграф 1, буква „г“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права

„Портови флот 99“ АД няма акционери със специални контролни права.

5.3. Информация по член 10, параграф 1, буква „е“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа

Не съществуват ограничения върху правата на глас на акционерите на „Портови флот 99“ АД. За участие в общото събрание акционерите трябва да се легитимират с предвидените в закона, устава и поканата за общото събрание, документи, удостоверяващи тяхната самоличност и представителна власт и да се регистрират от мандатната комисия в списъка на присъстващите акционери преди началния час на заседанието на общото събрание.

5.4. Информация по член 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Съгласно разпоредбите на Устава на дружеството, общото събрание на акционерите определя броя, избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението за работата им в него, при съобразяване с приетата политика за възнагражденията на членовете на СД.

Съгласно Устава на дружеството, Съветът на директорите се избира за срок от 5 години. Общото събрание на акционерите може по всяко време да реши извършване на промени в числеността и състава на Съвета на директорите като членовете на съвета могат да бъдат преизбирани без ограничение. Член на Съвета на директорите може да бъде дееспособно физическо лице и юридическото лице, което отговаря на изискванията на закона и устава.

По отношение на измененията в устава на дружеството се прилагат общите изисквания на Търговския закон и съответните приложими текстове от ЗППЦК. Уставът не съдържа специфични условия във връзка с измененията му.

5.5. Информация по член 10, параграф 1, буква „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

СД не може да приема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството. Тези решения са от правомощията на Общото събрание на акционерите.

6. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи на „Портови флот 99“ АД и техните комитети

„Портови флот“ АД има едностепенна система на управление. Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, който, към датата на изготвяне на настоящата декларация, е в следния състав:

Марин Иванов Лазаров – Изпълнителен директор;

Флориан Петров Давидов – Член на СД;

Таня Венелинова Иванчева – Член на СД.

Съветът на директорите възлага изпълнението на взетите решения, оперативното управление на дружеството и неговото представляване на един или няколко от своите членове - изпълнителни членове. Съветът на директорите избира измежду членовете си Председател и заместник - председател. За своята работа и за вътрешното възлагане на управлението и представителството на изпълнителните членове, СД приема правила.

Съгласно устава на „Портови флот 99“ АД, представителството и оперативното управление на дружеството се осъществяват от изпълнителен директор, който има всички правомощия, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание или на Съвета на директорите, освен ако не е упълномощен.

Съветът на директорите избира между членовете си един или повече изпълнителни членове - изпълнителни директори. Когато са избрани двама или повече изпълнителни директори, се определя начина на осъществяване на представителството и разпределението на функциите по управление на Дружеството. Конкретните права и отговорности на Изпълнителните директори и тяхното възнаграждение се уреждат в отделен договор, сключен с председателя на Съвета на директорите.

Изпълнителният директор може да бъде сменен по всяко време при наличието на някое от следните условия:

- По писмено заявление на изпълнителния директор;
- При изпадане във фактическа невъзможност да изпълнява задълженията си повече от 3/три/ месеца;
- При установяване на обстоятелствата, предвидени в чл. 34, ал. 2 и ал. 3 от устава;
- Когато изпълнителният директор е лишен от право да заема длъжността с влязла в сила присъда;
- Когато по безспорен начин е установено, че използва информация, представляваща фирмена тайна, във вреда на интересите на Дружеството.

Съгласно устава на „Портови флот 99“ АД, изпълнителният директор на дружеството:

- Организира дейността на акционерното дружество, осигурява стопанисването и опазването на дружественото имущество, както и всички останали действия съгласно договор за управление;
- Утвърждава организационно управленската структура на дружеството;
- Сключва и прекратява трудовите договори със служителите на Дружеството;
- Въз основа на решение на Съвета на директорите, сключва договорите за възлагане на управлението с управителите на клонове и с прокуристи на Дружеството, в зависимост от организационната структура на Дружеството;
- Отговаря за изпълнение на производствената и бизнес програми на Дружеството;
- Следи и отговаря за доброто икономическо състояние на Дружеството;
- Организира и контролира изпълнението в срок на решенията на Общото събрание и Съвета на директорите;
- Командирова служителите на дружеството в страната и чужбина;
- Извършва други дейности, възложени му от Съвета на директорите.

Работата на Съвета на директорите се подпомага от създадения в дружеството Одитен комитет (ОК). Членовете на комитета се избират и освобождават от Общото събрание на акционерите, което определя и техния мандат. Одитният комитет на „Портови флот 99“ АД отговаря на изискванията на Закона за независим финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.

Към 31.12.2024 г. ОК е в следния състав: Павлина Петрова, Снежанка Андонова-Йорданова и Костадин Костадинов.

Дружеството няма създадени други комитети.

7. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на „Портови флот 99 “ АД във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това.

Дружеството е разработило редица вътрешни документи, които могат да бъдат класифицирани като политика на многообразие по отношение на управителните и надзорните органи във връзка с аспекти като възраст, пол, увреждания или образование и професионален опит. Такива вътрешни документи са: правилникът за работа на СД, политиката за подбор на кадри, етичният кодекс и т.н.

Всеки един от горепосочените документи, самостоятелно и съвкупно с останалите, изграждат политиката на дружеството за многообразие на управителните и надзорните органи във връзка с аспекти като възраст, пол, увреждания или образование и професионален опит, доколкото са приложими извън корпоративното ръководство на дружеството.

Вътрешните документи изискват в дружеството да се прилага балансирана политика за номиниране, задържане и стимулиране на членове на корпоративното ръководство, които да притежават образование и квалификация, които съответстват на естеството на работата на компанията, нейните дългосрочни цели и бизнес план.

„Портови флот 99“ АД

Дружеството не дискриминира членовете на корпоративните ръководства на основата на критерии като пол, възраст и др.

Настоящата декларация за корпоративно управление на “Портови флот 99” АД е съставена и подписана на 29.03.2025г.

МАРИН ИВАНОВ ЛАЗАРОВ
Изпълнителен директор на „Портови флот 99“ АД

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО „ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД
СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 КЪМ ЧЛ. 10, Т. 2
ОТ НАРЕДБА № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на
информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа
до търговия на регулиран пазар

1. Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

Към 31.12.2024 г. капиталът на „ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД е в размер на 2 008 400 лв., разпределен в 2 008 400 броя акции с номинална стойност 1.00 лев всяка една.

Към 31.12.2024 г. емисията акции на дружеството се търгува на Алтернативен пазар BaSE, сегмент акции на „БФБ“ АД.

Дружеството не е издавало други ценни книжа, които не са допуснати за търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

2. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Към 31.12.2024 г. акционерите, притежаващи 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството са както следва:

Акционер	Брой акции	Брой права на глас	% на участие
„БЪЛГАРСКА МОРСКА КОМПАНИЯ - ПФ“ ЕООД	1 070 300	1 070 300	53,29%
ПОД "БЪДЕЩЕ" за сметка на:	247 750	247 750	12,34%
УПФ Бъдеще	139 500	139 500	6,95%
ДПФ Бъдеще	60 250	60 250	3,00%
ППФ Бъдеще	48 000	48 000	2,39%
ПОД "ТОПЛИНА" за сметка на:	339 800	339 800	16,92%
УПФ Топлина	140 400	140 400	6,99%
ППФ Топлина	123 900	123 900	6,17%
ДПФ Топлина	75 500	75 500	3,76%
УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД за сметка на:	163 475	163 475	8,14%
БТФ „ЕФ Принсипал ETF“	41 125	41 125	2,05%
ДФ „ЕФ Рапид“	122 350	122 350	6,09%

3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

„ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД няма акционери със специални контролни права.

4. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

На дружеството не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

5. Съществени договори на дружеството, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството;

изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

“ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД няма сключени съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

29.03.2025 г.

За „ПОРТОВИ ФЛОТ 99” АД:.....

Марин Лазаров
/Изпълнителен директор/

Информация по чл. 10, т.4 от НАРЕДБА № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар –

електронна препратка към мястото на интернет страницата на публичното дружество, където е публикувана вътрешната информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ, L 173/1 от 12 юни 2014 г.) (Регламент (ЕС) № 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през изтеклата година, или електронна препратка към избраната от емитента информационна агенция или друга медия, чрез която дружеството оповестява публично вътрешната информация

През периода 01.01.2024 г. – 31.12.2024 г. „ПОРТОВИ ФЛОТ 99“ АД е оповестило следната информация относно важни събития, настъпили през отчетния период до КФН, БФБ АД и обществеността чрез информационната платформа x3news, достъпна на адрес - <http://www.x3news.com>, както и на корпоративната страница на дружеството, достъпна на електронен адрес - <https://portfleet99.com/%d0%b7%d0%b0-%d0%b8%d0%bd%d0%b2%d0%b5%d1%81%d1%82%d0%b8%d1%82%d0%be%d1%80%d0%b8/>.

ДЕКЛАРАЦИЯ

съгласно чл. 100н, ал.4, т. 4 от ЗППЦК

ДОЛУПОДПИСАНИТЕ,

1. Марин Иванов Лазаров – Изпълнителен директор на „ПОРТОВИ ФЛОТ - 99” АД,

и

2. Снежанка Андонова-Йорданова – Ръководител финансов сектор на „ПОРТОВИ ФЛОТ - 99” АД

ДЕКЛАРИРАМЕ,

че, доколкото ни е известно,

Годишният финансов отчет за 2024 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на годишният финансов отчет на „ПОРТОВИ ФЛОТ - 99” АД.

Докладът за дейността за 2024 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на „ПОРТОВИ ФЛОТ- 99” АД, както и състоянието на дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено.

Дата на съставяне:

29.03.2025 г.

гр. София

Декларатори:

1.....

Марин Лазаров

/Изпълнителен директор/

2.. ..

Снежанка Андонова-Йорданова

/Ръководител финансов сектор/