

## „ПОРТ ФЛОТ – БУРГАС“ АД

### ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

към 30.09.2022 г.,

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

#### **1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2022 г. – 30.09.2022 г.**

На **28.01.2022** г. „ПОРТ ФЛОТ – БУРГАС“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечно уведомление за финансовото му състояние за четвърто тримесечие на 2020г.

На **31.03.2022** г. „ПОРТ ФЛОТ – БУРГАС“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността одитиран годишен отчет за 2021 г.

На **27.04.2022** г. „ПОРТ ФЛОТ БУРГАС“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за първо тримесечие на 2022 г.

На **25.05.2022** г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността покана за свикване на редовно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 28.06.2022 г. при следния дневен ред:

1. Приемане на одитирания годишен финансов отчет за дейността на дружеството за 2021 г., изготвен в съответствие с Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 и представен на Комисията за финансов надзор (КФН), „Българска фондова борса“ АД (БФБ) и обществеността на 31.03.2022 г.

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

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

4. Приемане на решение за освобождаване на членовете на Съвета на директорите на „ПОРТ ФЛОТ-БУРГАС“ АД от отговорност за дейността им през 2021 г.

5. Приемане на годишния доклад за дейността на одитния комитет на „ПОРТ ФЛОТ-БУРГАС“ АД за 2021 г.

6. Приемане на Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ПОРТ ФЛОТ-БУРГАС“ АД.

7. Определяне на размера на брутното месечно възнаграждение на членове на Съвета на директорите на дружеството - Димитър Христов Христов и Иван Димитров Мишинов.

8. Определяне на размера на гаранцията за управление на членове на Съвета на директорите на дружеството - Димитър Христов Христов и Иван Димитров Мишинов.

На **28.06.2022** г. „ПОРТ ФЛОТ-БУРГАС“ АД е представило протокол от общо събрание на акционерите проведено на 28.06.2022 г.

На **28.06.2022** г. „ПОРТ ФЛОТ-БУРГАС“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността уведомление за паричен дивидент. Решението за разпределяне на паричен

дивидент е взето на ОСА на дружеството проведено на 28.06.2022 г. в Бургас. На ОСА е гласуван дивидент за 2021 г. в общ размер на 150000. Размер на дивидента за една акция бруто - 0.015 лв. Размер на дивидента за една акция нето (само за акционери физически лица) - 0.01425 (само за акционери физически лица) лв.

На **27.07.2022** г. „ПОРТ ФЛОТ БУРГАС” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за второ тримесечие на 2022 г.

## **2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА**

Осъществяваната от „ПОРТ ФЛОТ - БУРГАС” АД основна дейност е извършване на пристанищни услуги за влачене, буксировка на плаващи средства, провличане или тласкане, включително въвеждане на кораби или други плаващи средства в пристанищата и извеждането им от тях, извършването на маневри в пристанищата, провеждане на корабите по подходните пътища към пристанищата и трафика на товари и пътници, извършване на маневрена дейност на плаващи средства.

От съществено значение за дейността на „ПОРТ ФЛОТ - БУРГАС” АД е развитието на външната търговия (внос и износ) и обемът на товарите, които минават през Пристанище Бургас.

Пазарът на влекачни услуги е като цяло променлив и динамичен. През летните месеци се увеличават посещенията на бълкери, превозващи пшеница и царевича, за разлика от танкерите, които имат целогодишни посещения в пристанище Бургас.

„ПОРТ ФЛОТ – БУРГАС” АД има силна позиция при обслужването на танкери на Нефтопристанище Росенец, като тези услуги генерират най-голям дял в приходите на Дружеството. В тази връзка обемът на внасяните за преработване в рафинериите нефт и нефтени продукти през пристанище Бургас играе важна роля за обема на приходите, които Дружеството генерира.

Дружеството сключва договори за буксировъчни услуги, както с корабни агенции, така и директни договори с корабни оператори и мениджъри. В тях са регламентирани всички условия, в т.ч. преференциални отстъпки и условия за заплащане на услугата, извършена от „ПОРТ ФЛОТ-БУРГАС” АД.

## **3. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ КЪМ 30.09.2022 Г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

Към 30.09.2022 г. „ПОРТ ФЛОТ-БУРГАС“ АД отчита нетни приходи от продажби на стойност 6 503 хил. лв., което представлява увеличение на нетните приходи от продажби с 30,77 % спрямо същия период на 2021 г., когато са отчетени нетни приходи от продажби в размер на 4 973 хил. лв.

Нетните приходи от продажба на услуги към 30.09.2022 г. са на стойност 5 780 хил. лв. и се увеличават с 34,67 % в сравнение със същия период на 2021 г., когато са отчетени нетни приходи от продажба на услуги в размер на 4 292 хил. лв. Нетните приходи от продажба на услуги към 30.09.2022 г. представляват 88,88 % от нетните приходи от продажби на дружеството. „ПОРТ ФЛОТ-БУРГАС“ АД отчита финансови приходи в размер на 891 хил. лв. спрямо отчетените за същия период на 2021 г. финансови приходи в размер на 888 хил. лв.

Общо приходите от дейността на дружеството към 30.09.2022 г. са в размер на 7 454 хил. лв. и регистрират увеличение от 27,18 % в сравнение със същия период на 2021 г., когато са отчетени общо приходи от дейността в размер на 5 861 хил. лв.

Общо разходите за дейността на дружеството към 30.09.2022 г. са в размер на 5 305 хил. лв. и регистрират увеличение от 19,72 % в сравнение със същия период на 2021 г., когато са отчетени общо разходи за дейността в размер на 4 431 хил. лв.

Към 30.09.2022 г. „ПОРТ ФЛОТ-БУРГАС” АД регистрира положителен нетен финансов резултат в размер на 2 149 хил. лв. спрямо отчетения за същия период на 2021 г. нетен финансов резултат на стойност 1 430 хил. лв.

Към 30.09.2022 г. общата сума на активите на дружеството е 46 273 хил. лв., а стойността на собствения капитал е 44 697 хил. лв.

### Финансови показатели на дружеството към 30.09.2022 г.

Таблица 1

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:	30.9.2022	30.9.2021
Коефициент на обща ликвидност	57,50	21,41
Коефициент на бърза ликвидност	57,50	21,41
Коефициент на абсолютна ликвидност	1,24	0,04
Коефициент на незабавна ликвидност	1,24	0,04



Таблица 2

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:	30.9.2022	30.9.2021
Рентабилност на Основния Капитал	0,21	0,14
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	0,05	0,03
Рентабилност на Активите (ROA)	0,05	0,03

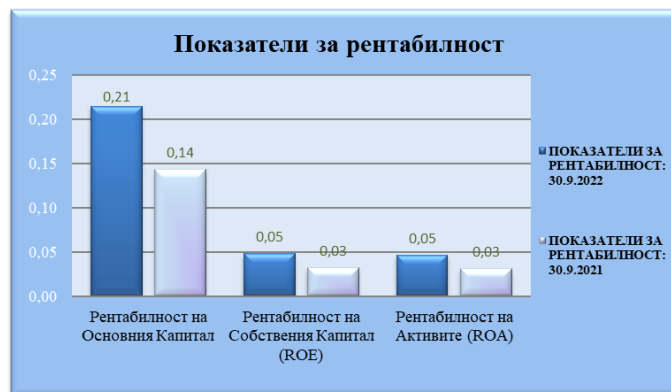


Таблица 3

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ:	30.9.2022	30.9.2021
Коефициент на задлъжнялост	0,04	0,02
Дълг / Активи	0,03	0,02
Коефициент на финансова автономност	28,36	41,30



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

##### **СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ**

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

Таблица № 4

Вид риск	Описание
ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК	<p>Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.</p> <p>Компаниите, които развиват бизнес в международен план, разчитат на стабилността в бизнес средата в чужбина. Печалбите и инвестициите могат да бъдат уязвими към неблагоприятното развитие в тази среда. Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажименти за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.</p> <p>България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общоевропейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток.</p> <p>Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.</p> <p>Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) в своите регионални икономически прогнози на 28.09.2022.г. ревизира нагоре очакванията си за растежа на БВП на България за 2022 г. до 3%, но несигурността по отношение на доставките на газ, отслабването на вътрешното и външното търсене в условията на висока инфлация и влошаване на доверието, както и политическата несигурност могат да доведат до скромнен растеж от 1,5% през 2023 г. България, Унгария, Хърватия, Румъния и Словения биха могли да постигнат по-висок икономически растеж за годината като цяло, отколкото се очакваше в икономическата прогноза от май. В останалите държави от ЕС в Централна и Източна Европа банката не очаква промени в сравнение с прогнозата от май.</p> <p>Основните политически рискове за България към датата на изготвяне на настоящия документ засягат:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- невъзможността да се излъчи работещо българско правителство – от това до голяма степен зависи провеждането и воденето на изпълнението на заложените големи енергийни и</li> </ul>

инфраструктурни проекти, тъй като те са пряко зависими от подкрепата на централната власт. Наблюдаваната политическа несигурност кара действащото към датата на изготвяне на настоящия отчет служебно правителство да се концентрира върху воденето на политики/мерки, които в дългосрочен план не променят качеството на живот на българското население, но водят до реализирането на високи разходи и ограничават растежа на икономиката в по-дългосрочен план. С приетата от 47-мото народно събрание финансова рамка на държавата се увеличиха социалните плащания, като отново беше пропусната възможността да се реализират реформи в администрацията, образованието и здравеопазването.

- бавното възстановяване от икономическата криза, повлияно и от събитията в Украйна. В тази насока следва да се обърне внимание на действителния растеж – дали същият ще отговори на правителствените прогнози; очакваното покачване на износа; възможността правителството да взема изгодни заеми на международните пазари; полагащите усилия за умерено възстановяване на вътрешното потребление.
- възможността да бъдат извършени реформи в структуроопределящи сектори в страната, с оглед оптимизация на процеса по ефективно усвояване на средства от ЕС. Внимание следва да се обърне върху реформите в неефективната пенсионно-осигурителна система, здравната система и образованието; административната координация и правила при финансирането на проекти, включително подобряване на процеса по отпускане, координиране и управление на средствата от европейските фондове.
- борбата срещу корупцията и организираната битова престъпност - важни аспекти, които рефлектират върху доверието на европейските партньори и чуждестранните инвеститори.
- оценката на международните рейтингови агенции за стабилността на публичните финанси на страната.
- възможността централните власти да провеждат консервативна и дисциплинирана фискална политика, която поддържа референтни нива на бюджетен дефицит и стабилност в публичните финанси.

**ОБЩ  
МАКРОИКОНОМ  
ИЧЕСКИ РИСК**

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



*Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“* през септември 2022 г. нараства с 0.5 пункта главно поради благоприятните оценки на промишлените предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията. Същевременно обаче настоящата производствена активност се оценява като резервирана, като и прогнозите за дейността през следващите три месеца се влошават. Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила остават основните фактори, затрудняващи дейността на предприятията, като през последния месец се отчита засилване на отрицателното им въздействие. Очакванията на мениджърите относно продажните цени в промишлеността през следващите три месеца са в посока на увеличение.

През септември 2022 г. *съставният показател „бизнес климат в строителството“* понижава с 1.1 пункта в резултат на песимистичните очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. По-умерени са и прогнозите им за строителната активност през следващите три месеца, като анкетата отчита и увеличение на броя на клиентите със закъснения в плащанията. Най-сериозните проблеми за развитието на бизнеса в сектора продължават да бъдат свързани с несигурната икономическа среда, цените на материалите и недостигът на работна сила. По отношение на продажните цени в строителството 42.0% от мениджърите предвиждат те да се увеличат през следващите три месеца.

През септември 2022 г. *съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“*

	<p>нараства с 1.6 пункта в резултат на оптимистичните оценки на мениджърите за настоящото бизнес състояние на предприятията. По отношение на търсенето на услуги настоящата тенденция се оценява като благоприятна, докато очакванията за следващите три месеца остават резервирани. Най-сериозните затруднения за развитието на бизнеса продължават да са свързани с несигурната икономическа среда, конкуренцията в бранша и недостигът на работна сила. Според анкетата делът на мениджърите, които очакват продажните цени в сектора на услугите да се увеличат през следващите три месеца, е 20.9%.</p> <p>Според макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата от септември 2022 г. средният годишен прираст на реалния БВП в еврозоната се очаква да бъде 3,1% през 2022 г., да се забави осезаемо до 0,9% през 2023 г. и да отбележи подем до 1,9% през 2024 г. В съпоставка с прогнозите на експертите на Евросистемата от юни 2022 г. перспективата за растежа на БВП е ревизирана нагоре с 0,3 процентни пункта за 2022 г. след положителните изненадващи данни през първото полугодие и надолу с 1,2 процентни пункта за 2023 г. и 0,2 процентни пункта за 2024 г., главно поради въздействието на смущенията в енергийните доставки, повишената инфлация и свързания с това спад на доверието.</p>																				
ЛИХВЕН РИСК	<p>Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.</p> <p>На своето заседание на 08 септември 2022 г. Управителния съвет на Европейската Централна Банка е взело следните решения по паричната политика:</p> <p>Да повиши трите основни лихвени процента на ЕЦБ със 75 базисни точки. Съгласно него лихвеният процент по основните операции за рефинансиране, по пределното кредитно улеснение и по депозитното улеснение бяха увеличени до съответно 1,25%, 1,50% и 0,75%, в сила от 14 септември 2022 г. Тази голяма стъпка поставя началото на прехода към преобладаващо силно нерестриктивно равнище на основните лихви в паричната политика, които ще спомогнат за трайно връщане на инфлацията към целта на Управителния съвет за равнище от 2% в средносрочен план.</p> <p>След повишаването на лихвата по депозитното улеснение над нулата вече не е необходима двустепенната система за олихвяване на свръхрезервите. Управителният съвет затова прие решение да прекрати двустепенната система, като определи нулева стойност за множителя.</p> <p>Управителният съвет възнамерява да продължи да реинвестира в пълен обем погашенията по главници на ценни книжа с настъпващ падеж, придобити по APP, през продължителен период от време след датата, на която започна да повишава основните лихвени проценти на ЕЦБ, и във всеки случай толкова дълго, колкото е необходимо за поддържането на условия на висока ликвидност и целесъобразна позиция по паричната политика. По отношение на РЕPP Управителният съвет възнамерява да продължи да реинвестира погашенията по главници на ценни книжа с настъпващ падеж, придобити по РЕPP, най-малко до края на 2024 г.</p> <p>С цел да съхрани ефективността на пренасянето на паричната политика и да апази нормалното функциониране на пазара, на 8 септември 2022 г. Управителният съвет взе решение временно да премахне тавана от 0% за олихвяване на депозитите на сектор „държавно управление“. Вместо това таванът временно ще остане на равнището на по-ниския от двата лихвени процента – този по депозитното улеснение на Евросистемата или краткосрочния лихвен процент по трансакции в евро (€STR), а също при положителна лихва по депозитното улеснение. Мярката се очаква да остане в сила до 30 април 2023 г.</p> <div data-bbox="625 1559 1203 1877" style="text-align: center;"> <p><b>ОСНОВЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ</b></p> <table border="1"> <caption>ОСНОВЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ (01.01.2022 - 30.09.2022 г.)</caption> <thead> <tr> <th>Месец</th> <th>Лихвен процент (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Януари</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Февруари</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Март</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Април</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Май</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Юни</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Юли</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Август</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Септември</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table> <p>— Основен лихвен процент 01.01.2022 - 30.09.2022 г.</p> </div> <p style="text-align: right;">*Източник: БНБ</p>	Месец	Лихвен процент (%)	Януари	0,00	Февруари	0,00	Март	0,00	Април	0,00	Май	0,00	Юни	0,00	Юли	0,00	Август	0,00	Септември	0,00
Месец	Лихвен процент (%)																				
Януари	0,00																				
Февруари	0,00																				
Март	0,00																				
Април	0,00																				
Май	0,00																				
Юни	0,00																				
Юли	0,00																				
Август	0,00																				
Септември	0,00																				
ИНФЛАЦИОНЕН РИСК	<p>Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.</p> <p>По данни на НСИ индексът на потребителските цени за януари 2022 г. спрямо декември 2021 г. е 101.5%, т.е. месечната инфлация е 1.5%. Годишната инфлация за януари 2022 г.</p>																				

спрямо януари 2021 г. е 9.1%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2021 - януари 2022 г. спрямо периода февруари 2020 - януари 2021 г. е 4.1%.

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

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

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

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

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

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

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

Индексът на потребителските цени за май 2022 г. спрямо април 2022 г. е 101.2%, т.е. месечната инфлация е 1.2%. Инфлацията от началото на годината (май 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 9.1%, а годишната инфлация за май 2022 г. спрямо май 2021 г. е 15.6%. Средногодишната инфлация за периода юни 2021 - май 2022 г. спрямо периода юни 2020 - май 2021 г. е 8.1%.

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

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

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

През юли 2022 г. месечната инфлация е 1.1% спрямо предходния месец, а годишната



инфлация за юли 2022 г. спрямо юли 2021 г. е 17.3%. Инфлацията от началото на годината (юли 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 11.3%, а средногодишната инфлация за периода август 2021 - юли 2022 г. спрямо периода август 2020 - юли 2021 г. е 10.5%. Според ХИПЦ през юли 2022 г. месечната инфлация е 0.8% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за юли 2022 г. спрямо юли 2021 г. е 14.9%. Инфлацията от началото на годината (юли 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 10.3%, а средногодишната инфлация за периода август 2021 - юли 2022 г. спрямо периода август 2020 - юли 2021 г. е 8.9%.

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

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

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

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



\*Източник:НСИ

#### ВАЛУТЕН РИСК

Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на 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. Подготовката за присъединяването на България към еврозоната е при целева дата 1 януари 2024 година. Въвеждането на еврото е планирано без преходен период, като датата на приемане на еврото ще съвпада с въвеждането му като официална разплащателна единица. Превалутирането ще се извършва чрез прилагането на



	<p>неотменимо фиксирания валутен курс между еврото и лева. А след въвеждане на еврото в рамките на месец левът и еврото ще бъдат едновременно законно платежно средство. Националният план за въвеждане на еврото в България е стратегическият документ, въз основа на който ще се реализира оперативната работа за замяна на лева с еврото. Документът е подготвен и приет в срока – 30 юни 2021 г., поставен в Постановление № 103 на МС от 25 март 2021 г. за изменение и допълнение на Постановление № 168 на Министерския съвет от 2015 г. за създаване на Координационен съвет за подготовка на Република България за членство в еврозоната (ДВ, бр. 52 от 2015 г.).</p> <p>Брутният външен дълг към даден момент отразява размерът на текущите и безусловни задължения, изискващи плащане на главница и/или лихва от дебитора в даден бъдещ момент, които се дължат на нерезиденти от резидентите на дадена икономика. Високият брутен външен дълг е предпоставка за потенциални проблеми с изплащането на задълженията, особено когато съществува значителен валутен риск.</p> <p>По данни на БНБ от 30.09.2022 г. брутният външен дълг в края на юли 2022 г. възлиза на 42 071 млн. евро (53.2% от БВП), което е с 1548.7 млн. евро (3.8%) повече в сравнение с края на юли 2021 г. (40 522.3 млн. евро, 59.7% от БВП). В края на юли 2022 г. краткосрочните задължения са 8 348.3 млн. евро (19.8% от брутният дълг, 10.6% от БВП) и се увеличават с 2082.3 млн. евро (33.2%) спрямо края на юли 2021 г. (6 266 млн. евро, 15.5% от дълга, 9.2% от БВП). Дългосрочните задължения възлизат на 33 722.7 млн. евро (80.2% от брутният дълг, 42.7% от БВП), като се понижават с 533.6 млн. евро (1.6%) спрямо края на юли 2021 г. (34 256.3 млн. евро, 84.5% от дълга, 50.5% от БВП).</p>
<p>ДАНЪЧЕН РИСК</p>	<p>От определящо значение за финансовия резултат на компаниите е запазването на текущия данъчен режим. Няма гаранция, че данъчното законодателство, което е от пряко значение за дейността на Дружеството, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на неговата печалба. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика.</p>
<p>ВЛИЯНИЕ НА СЪБИТИЯТА В УКРАИНА И ПОСЛЕДИЦИТЕ ОТ COVID-19</p>	<p>През февруари 2022 г., след избухване на военния конфликт между Русия и Украйна, държавите от Европейския съюз обявиха въвеждането на пакети от санкции срещу държавния дълг на Руската федерация и редица руски банки, както и персонални санкции срещу редица физически лица. Поради нарастващото геополитическо напрежение от февруари 2022 г. се наблюдава значително повишаване на волатилността на пазарите на ценни книжа и валута, както и значително поскъпване на рублата спрямо щатския долар и еврото. Очакванията са въведените санкции да повлияят неблагоприятно на дейността на руски и свързани с тях предприятия в различни сектори на икономиката. Предвид прогнозите за значително забавяне на икономиката в световен мащаб заради събитията в Украйна, се очаква това да доведе до намаляване на потреблението и реалните доходи на населението. Машабните сътресения във веригите на доставки, които започнаха от началото на пандемията и се задълбочиха вследствие на руската инвазия, наложиха преосмисляне на цялата логистика, с цел скъсяване на разстоянията, за да се минимализира бъдещ риск от прекъсване на производствените процеси. Инвазията на Русия в Украйна, съчетано с последващото въвеждане на различни санкции от страна на САЩ и ЕС, засили геополитическото напрежение в Източна Европа. Ескалацията на руските военни действия и изострянето на санкциите върху вноса на изкопаеми горива от Русия допринесоха за повишаване на цените на суровините до стойности, ненаблюдавани след финансовата криза. По-високите цени на стоките и услугите биха могли да навлязат в реалната икономика чрез по-ниско потребление и инвестиции, което да окаже отрицателно въздействие върху растежа. Освен това спадът в доставките на руски стоки за ЕС може да причини недостиг на селскостопански продукти и суровини, което да повлияе на икономическата активност. Тези тенденции биха могли допълнително да засилят инфлационния натиск, тъй като до края на 2021 г. по-високите цени на суровините вече са допринесли за значително по-високи нива на инфлация. В контекста на вече повишена инфлация, това представлява предизвикателство за позицията на паричната политика от страна на централните банки.</p> <p>След въведените редица санкции, участниците на пазара в ЕС, които са силно зависими от руски изкопаеми горива, е вероятно да се сблъскат със значителни рискове, свързани с конкурентоспособността им.</p> <p>Възстановяването на икономическите и финансовите пазари след Covid-19 изглежда че е спряло след инвазията на Русия в Украйна. Това събитие накара участниците на световните пазари да преразгледат своите очаквания за растеж за икономиката. По-нататъшното нарастване на геополитическото напрежение, може допълнително да повлияе на икономическия растеж, като повлияе на потребителското и бизнес доверие, както и до</p>

	<p>доведе до шокове в търсенето и предлагането.</p> <p>След последните сериозни удари по инфраструктурни обекти, както на територията на Украйна, така и по Северен поток се наблюдава още по сериозно отдалечаване от прекратяване на конфликта. Същевременно доставките на енергоизточници, метали, дървен материал и зърнени храни, където сред водещите износителки са и двете воюващи държави са силно затруднени, което доведе до неочаквано висока инфлация, както в Евророната, така и в България. Предвид развитието на войната изгледите за прекратяване на конфликта в следващите месеци са минимални, което изисква от дружествата да вземат предвид посочените затруднения в международната търговия съобразно дейността си.</p> <p>На 01.04.2022 г. беше отменена извънредната епидемична обстановка в страната, като бяха отменени различни плащания, въведени от централната власт като обезщетения за намаляване на негативните последици от преустановяване на бизнеса, във връзка с COVID-19. Генералният директор на Световната здравна организация (СЗО) Тедрос Аданом Гебрейесус заяви че светът никога не е бил в по-добра позиция да сложи край на пандемията от COVID-19. В същото време той призова държавите да не намаляват усилията си за борба срещу новия коронавирус, който до момента е причинил смъртта на над шест милиона души, предаде Ройтерс. Ройтерс отбелязва също, че коментарът му е най-оптимистичният от страна на здравната агенция на ООН, откакто обяви през март 2020 г. ситуацията с новия коронавирус като пандемия. Вирусът доведе до мощни трусове в световната икономика и претоварване на системите за здравеопазване. По данни на СЗО смъртните случаи от COVID-19 в началото на септември са били на най-ниското равнище от март 2020 г.</p>
<p>РИСК ОТ ПОКАЧВАНЕ НА ЦЕНИТЕ НА ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЯТА</p>	<p>Покачването на цените на тока и енергоносителите, което се засили особено отчетливо след инвазията в Украйна, оказаха натиск върху европейските потребители, след две години на коронавирус, блокиране на производството и проблеми с трудовата заетост. Цените на едро на природния газ са се повишили с почти 300% през последната година, поради необичайно ниските складови наличности, повишеното търсене от страна на икономиките, излизаци от пандемията и минималните доставки от Русия. Тези процеси водят неминуемо до повишаване на инфлацията, като европейската икономика е подложена на натиск от свиването на покупателната способност на потребителите. По оценки на анализатори разходите на домакинствата за енергия ще нараснат с 50% през тази година, а помощите от правителствата за защита на населението от повишаващите се цени ще компенсират само около една четвърт от тях. Енергийната криза може да свали до 1% от брутният вътрешен продукт, като въздействието ѝ ще бъде различно в отделните страни, а правителствената подкрепа може да намали сериозните негативни последици.</p> <p>Във връзка с постоянно нарастващите цени на енергийните ресурси се прие и приложи програма за компенсации на бизнеса. Финансовият източник за тези компенсации са приходите във фонда „Сигурност на електроенергийната система“, държавните енергийни дружества под шапката на Български енергиен холдинг, както и държавния бюджет. С последващо изменение в програмата през м. юни 2022 г. се заложи подпомагането на всички небитови потребители да продължи, като целта е да се намалят негативните последици от съществените и неблагоприятни колебания на цените на електрическата енергия.</p>

## НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

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

### **БИЗНЕС РИСК**

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

Секторът, в който оперира „ПОРТ ФЛОТ-БУРГАС“ АД, е извършване на пристанищни услуги, вкл. завлачване, буксировка на плаващи средства, провличане или тласкане, включително въвеждане на кораби или други плаващи средства в пристанищата и извеждането им от тях. За тази индустрия е характерна сравнително висока цикличност, тъй като е обвързана с тенденциите във външната търговия и свързаните с нея транспортни

услуги. Намаляването на обемите на входящия морски транспорт в пристанище Бургас, където дружеството оперира, биха се отразили негативно и на обема дейности, които дружеството извършва, а оттам - и на реализираните приходи.

### **ОПЕРАТИВЕН РИСК**

Оперативният риск е свързан със загуби или непредвидени разходи, свързани с измами, съдебни дела или инциденти, проблеми в текущото управление и контрол и напускането на ключов персонал.

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 и санкции от регулаторните органи. По тази причина „ПОРТ ФЛОТ-БУРГАС“ АД е приело процедури за безопасност на труда, както и стандартни оперативни процедури за определени видове дейности, които да гарантират безопасността на служителите.

Бъдещото развитие на „ПОРТ ФЛОТ-БУРГАС“ АД зависи от стратегическата визия и управленска политика, избрана от управителните органи на Дружеството. Неподходяща стратегия би могла да подкопае пазарните позиции на компанията и да застраши бъдещото ѝ развитие. По тази причина изпълнението на възприетите политики и стратегии и постигнатите резултати се следят стриктно и ръководството има готовност да реагира бързо при възникване на необходимост от промяна или адаптиране на стратегическите политики на Дружеството.

Дейността на Дружеството е специфична и изисква служителите на компанията да имат определени знания, умения и квалификация. Това поражда оперативен риск за „ПОРТ ФЛОТ-БУРГАС“ АД с оглед на недостига на квалифицирани кадри на местния пазар на труда. Съществува опасност служителите с висока квалификация и специфични технически умения да напуснат Дружеството и да не могат да бъдат заместени за продължителен период от време. В тази връзка да установени политики за управление на човешките ресурси и се предприемат мерки с цел намаляване на текучеството при основния производствен персонал.

### **ЕКОЛОГИЧЕН РИСК**

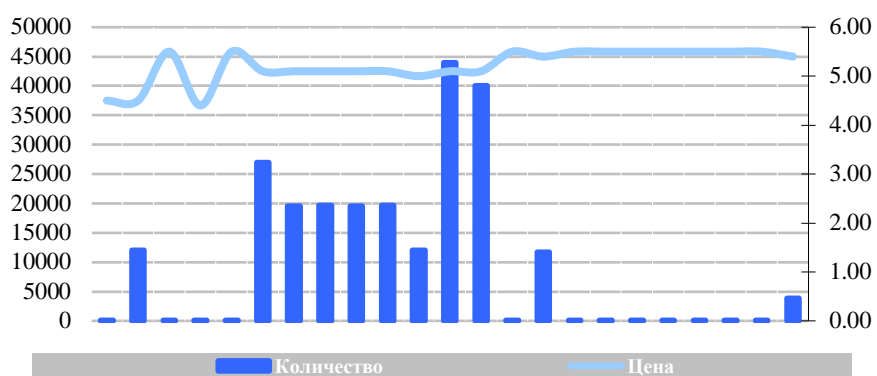
Това е рискът от замърсяване и увреждане на околната среда, което може да настъпи в хода на обичайната дейност на Дружеството. В РБългария е в сила законодателство, което изисква от дружествата да предприемат редица мерки за ограничаване и предотвратяване на подобни негативни ефекти като неспазването му би могло да доведе до финансови санкции и дори принудително прекратяване на дейността на нарушителя.

В тази връзка „ПОРТ ФЛОТ-БУРГАС“ АД е възприело политики за стриктно спазване на всички законови изисквания в областта на екологията.

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

През отчетния период дружеството няма сключени сделки между свързани лица.

**6. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ПЕРИОДА 01.01.2021 ДО 30.09.2022 Г.**



Дата на съставяне: 24.10.2022 г.

Изпълнителен директор .....  
/Д. Христов/