

При равни други условия всеки от тези фактори оказва натиск както върху потребителите, така и върху бизнеса и това води до нехарактерно висока волатилност в цените на стоки, услуги и дори имоти. В тази връзка, само дъщерните дружества в Групата, опериращи в сегмент недвижими имоти, не отчетоха съществен негативен ефект нито в резултат от пандемията, нито вследствие на влошаването на икономическата обстановка, тъй като основната част от приходите ѝ се реализират от отдаване на инвестиционни имоти под наем.

Обстоятелствата, свързани с влошената икономическа среда, в която оперират повечето дъщерни и асоциирани предприятия и предприятието майка, както и перспективите за продължителен период от време за възстановяване, показват наличието на значителна несигурност, която може да породви съществено съмнение относно възможността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на едноличния собственик и други източници на финансиране.

Към 31 декември 2022 г. текущите пасиви надвишават текущите активи с 62 692 хил. лв., но останалите показатели показват относителна стабилност и добра ликвидност, особено спрямо предходния отчетен период.

Мерките, предприети както от страна на държавните власти за подпомагане на засегнатите сектори от съществуващите кризи, така и от страна на ръководството оказват известно положително въздействие, но не са в състояние да елиминират или доведат до бързо и нормално функциониране на полетната дейност в рамките на два отчетни периода.

• ***Информация за сделки, водени извън балансово***

Групата е страна по две търговски дела в Софийски градски съд във връзка с договори за цесия/изкупени вземания от 2014 г. на общата стойност на материалния интерес на съдебните дела в размер на 24 млн. евро.

Към 31 декември 2022 г. има влезли в сила решения от няколко инстанции и по двете дела, които отсъждат в полза на Групата. На база анализ на фактическата и правна обстановка, консултантите на Групата считат, че и по двата спора не са изчерпани всички правни възможности от страна на ищеца за допълнителни престации, с което не може да се изрази категоричност за изхода на делата към датата на съставяне на консолидирания финансов отчет, въпреки че очакванията за изхода на делата е в полза на Групата.

През 2021 г. и 2022 г. са извършени две ревизии на Групата от страна на Общинска администрация във връзка със задълженията на Групата по Закона за местните данъци и такси. В резултат на извършените ревизии са издадени ревизионни актове. Групата е образувало жалби срещу ревизионните актове. И двете дела са на етап събиране на доказателства и не са приключили към 31.12.2022 г., нито към датата на изготвяне на отчета. Делата се разглеждат в първоинстанционен съд и решенията по делата ще подлежат на обжалване пред Върховния административен съд от страната, която има правен интерес.

Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет Групата има правен спор във връзка с определяне размера на летищни такси.

През годината са предявени правни иски към Групата, които нямат съществен ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата. Ръководството на Групата счита, че отправените иски са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи и задължения, в размер, различен от вече признатия от Групата, при уреждането им, е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на правните консултанти на Групата.

Нито един от гореспоменатите иски не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаването на споровете.

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

В полза на Групата са издадени банкова гаранция от търговска банка на стойност 76 хил. евро, както и акредитив на стойност 999 хил. щ. долара. Те са издадени във връзка с обезпечаване на търговски задължения на Групата.

В полза на Групата има подписан договор за поръчителство за сума до 12 млн. лв. с поръчител мажоритарния собственик за обезпечаване вземания на търговска банка по договор за кредит, сключен през 2020 г.

Групата има заложили акции на свои дъщерни, асоциирани и съвместно дружества във връзка с получени банкови кредити.

Съгласно Заповед на Министерство на транспорта и информационните технологии от предходни години в полза на Групата е учредено тридесетгодишно право на ползване на 20 дка земя на територията на Летищен комплекс, съгласно договора за приватизация на Хемус Ер, както и други вещни права и собственоности, закупени от масата на несъстоятелността на АК Балкан на обща стойност 15 млн. лв. Срокът на посочените права изтича през 2025 г.

• **Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, 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.**

	2022	Участие	2021	Участие
	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Луфтханза Техник София ООД	9 211	24.90%	8 944	24.90%
Суиспорт България АД	6 155	49.00%	6 886	49.00%
Силвър Уингс България ООД	3 569	42.50%	5 231	42.50%
Амадеус България ООД	365	44.99%	221	44.99%
	19 300		21 282	

Дяловете и акциите на асоциираните предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина липсват котиранни цени на активен пазар.

Групата е заложила като обезпечение по търговски заеми акции на свои асоциирани предприятия с балансова стойност 9 627 хил. лв.

Групата има следните съвместни предприятия:

Име на съвместното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност
Нюанс БГ АД	България	Безмитна търговия
ДЗЗД БЪЛГАРИЯ ЕР – ПОСОКА	България	Продажба на самолетни билети и хотелско настаняване
ДЗЗД БЪЛГАРИЯ ЕР И ПОСОКА	България	Продажба на самолетни билети и хотелско настаняване

Всички акции на Нюанс БГ АД, притежавани от Групата, са заложили като обезпечение по договори за търговски заеми.

Дългосрочни финансови активи

Сумите, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се отнасят към следните категории финансовите активи:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
Предоставени заеми и депозити	6 173	5 815
Коректив от очаквани кредитни загуби	(2 550)	(1 890)
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		
Неборсови капиталови инструменти	10 423	10 423
	<u>14 046</u>	<u>14 348</u>

Дълговите инструменти по амортизирана стойност представляват предоставени заеми, включващи вземания по главница и лихва. Падежът на тези финансови активи настъпва след 2023 г. и са при лихвени проценти между 5% и 9%.

Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи през представените отчетни периоди са класифицирани в следните категории:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
Предоставени заеми	9 778	11 698
Коректив от очаквани кредитни загуби		
Капиталови инструменти, оценявани през друг всеобхватен доход		
Неборсови капиталови инструменти	18 000	18 000
	<u>27 778</u>	<u>29 698</u>

Към 31.12.2022 г. Групата няма заложи краткосрочни финансови активи

- Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, 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.

Заемите включват следните финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:

	Текущи		Нетекущи	
	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Облигационен заем	4 749	3 249	19 500	21 000
Задължения по договори за изкупени вземания	5 242	-	28 123	27 725
Банкови заеми	26 093	49 427	43 655	40 093
Търговски заеми	11 011	16 860	-	-
Общо балансова стойност	47 095	69 536	91 278	91 818

Облигационен заем

Облигационен заем с ISIN код BG2100018188 на Групата представлява емисия от обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми облигации, издадена от Групата, с обща номинална стойност 15 000 хил. лв., регистрирана за търговия на БФБ АД от 26

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

септември 2020 г. Номиналната стойност на една облигация е 1 хил. лв., с датата на падеж на емисията е 28.12.2025 г., а първото плащане на главница от поредица от десет шестмесечни плащания е с падеж 28.06.2021 г. Лихвата е в размер на 3.6% на годишна база, с лихвени плащания, дължими на шест месеца.

Облигационен заем с ISIN код BG2100001218 на Групата представлява емисия от обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми облигации, издадена от Групата, с обща номинална стойност 15 000 хил. лв., регистрирана за търговия на БФБ АД от 1 юли 2021 г. Номиналната стойност на една облигация е 1 хил. лв., с. Датата на падеж на емисията е 19.01.2028 г., а първото плащане на главница от поредица от десет шестмесечни плащания е с падеж 19.07.2023 г. Лихвата е в размер на 3.7% на годишна база, с лихвени плащания, дължими на шест месеца

През 2022 г. Групата не е имала затруднения при обслужване на задълженията си по облигационните заеми като главниците и лихвите са изплащани на падежните дати.

Банкови заеми

Групата има сключени следните договори за банкови заеми:

Групата е получила три обезпечени банкови заема, отпуснати от българска търговска банка. Заемите са деноминирани в български лева и са с договорен размер съответно 6 000 хил. лв., 8 944 хил. лв. и 3 250 хил. лв. Лихвените проценти по заемите са 3.3% и 4%, с падежи през 2023 г., 2024 г. и 2025 г.

За обезпечаване на два от заемите са учредени залози на държавни ценни книжа на Р. България, собственост на дружество от Групата на Едноличния собственик, с номинална стойност 8 950 хил. лв. и падеж през април 2025 г. по единия заем и номинална стойност 3 500 хил. лв. и падежи на емисията през април 2025 г. Един от заемите е обезпечен със залог върху парични средства в размер на 714 хил. лв., които са блокирани до погасяване му и застраховка "Финансов риск" със срок на валидност до февруари 2024 г. в размер на 5 288 хил. лв. Едноличният собственик на Дружеството е поръчител по последния заем.

Групата има договор за банков инвестиционен кредит, сключен на 23.12.2015 г. Стойността на отпуснатия кредит е в размер на 78 233 хил. лв., който е усвоен на 3 основни транша. С усвоения кредит са рефинансирани два банкови заема към друга банка и е финансиран инвестиционен проект на Групата. Падежът на заема е на 31.12.2025 г. Погасяването на главницата е в лева и е съгласно договорен погасителен план за целия срок на договора. Лихвеният процент се формира като сбор от "Осреднен депозитен индекс" плюс надбавка. Обезпечение по заема са договорна ипотека на хангар, всички вземания на Групата, произтичащи от договори за наем, сключени с едно от асоциираните дружества за Групата, в качеството му на наемател. Солидарен длъжник по договора за заем е Дружеството майка на Групата. В полза на Групата има издадена корпоративна гаранция от чуждестранно юридическо лице.

Групата е страна и по договор за банков инвестиционен кредит, сключен на 01.11.2016 г. Стойността на отпуснатия кредит е в размер на 12 713 хил. лв., като усвоената сума през 2017 г. е в размер на 12 021 хил. лв. През 2019 г. е усвоена останалата сума по кредита 692 хил. лв.. Погасяването на главницата е в лева и е съгласно договорен погасителен план с начална дата от 31.10.2018 г. Лихвеният процент се формира като сбор от "Осреднен депозитен индекс" плюс надбавка. Падежът на заема е 30.09.2028 г.

Обезпечение по заема са договорна ипотека на земя и изградени върху нея сгради, паркинг и 2 броя КПП, вземания на Групата, произтичащи от договор за наем, сключен с наемател. Солидарен длъжник по договора за заем е Дружеството майка на Групата.

Договор за банков кредит-овърдрафт сключен на 01.08.2018 г. за оборотни средства със срок на погасяване 20.08.2024 г. Годишният лихвен процент е в размер на 4.2 % базов лихвен процент на банката плюс 12 месечен Euribor. Заемът е обезпечен със залог на вземания по разплащателни сметки в банката-кредитор и особен залог върху стоки, предназначени за безмитно валутна търговия на борда на самолетите и/или в специализирания магазин. Общата стойност на стоките е до 147 хил. лв.

Групата е страна по договор за банков кредит-овърдрафт, сключен на 25.09.2020 г. за оборотни средства със срок на погасяване 20.09.2023 г. Годишният лихвен процент е в

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

размер на 3.8 % базов лихвен процент на банката плюс 12 месечен Euribor. Заемът е обезпечен с Договор за особен залог върху всички настоящи и бъдещи вземания по сметките „България Еър“ АД, открити в банката-кредитор.

Групата има сключен един активен към 31.12.2022 г. договор за банкови кредит с цел оборотни средства със срок на погасяване 31.12.2023 г. Годишният лихвен процент по заема е в размер на 4% на договора за кредит плюс 3 мес. Euribor, но не по-малко от 4%. Заемът са обезпечен със залог на вземания по договори за обществени поръчки за осигуряване на самолетни билети, за вземания по BSP постъпления, на вземания по договори на трети страни, както и с договори за поръчителство, сключени с Дружеството майка на Групата.

Задължения по договори за изкупени вземания

Групата е страна по няколко договора за цесия/изкупени вземания на обща стойност 14 909 хил. лв. и с балансова стойност към 31.12.2022 г. - 12 713 хил. лв. (31.12.2020 г.: 14 909 хил. лв.). През 2021 г. част от задължението в размер на 2 196 хил. лв. е отписано и е признат приход. Задълженията по договорите са необезпечени и не съдържат лихва. Сумата в размер на 14 415 хил. лв. е предмет на търговско-правен спор, който се очаква да бъде уреден или частично уреден в краткосрочен план.

Част от задълженията по цесии представляват задължения към несвързани лица, възникнали по договори за цесии. Съгласно условията на договорите за цесии цедираното задължения се олихвява на годишна база с пазарен лихвен процент до датата на неговото погасяване. Крайните дати на погасяване на задълженията са през 2023 г.

Търговски заеми

Задълженията по търговските заеми на Групата са по четири необезпечени заема с падеж до една година при пазарни лихвени проценти. Заемите са с падежни дати през 2023 г.

Заеми от свързани лица

Съществена част от дългосрочните задължения към свързани лица представляват задължения по договори за заем, използвани за финансиране на дейността на Групата. Задълженията са с падеж след 2022 г.

Задълженията към едноличния собственик са възникнали по силата на договори за заеми, обезпечени с акции на дъщерни, асоциирани и съвместни дружества, както и права по договори за самолети. Заемите представляват временна финансова помощ, отпуснати при пазарен лихвен процент и с падеж след 2022 г.

Групата е страна по два получени заема от дружество под общ контрол със срок на погасяване на единия до 04.02.2024 г., а на другия до 28.10.2026 г. Лихвеният процент по кредитите е 2.2 %. Единият заем е обезпечен с ипотека върху имоти, които са собственост на свързани лица. Едноличният собственик на Дружеството - майка е поръчител и по двата кредита.

По силата на сключен договор от 14.12.2020 г. Дружеството е получило заем от свързано лице в размер на 2 673 хил. лв. Заемът следва да бъде погасен до 15.12.2022 г. През 2022 г. е предоговорен падежът до 31.12.2023 г. Заемът е предоставен при пазарна лихва и е обезпечен. Солидарен длъжник по кредита е собственик на заемодателя, като бъдещият дивидент, който ще се разпределя от заемодателя към собственика има право да се прихване със задължението по заем.

Групата им и задължение по договори за парични заеми в размер на 3 256 хил. . (2021: 3 134 хил. лв.) и срок на погасяване 31.12.2023 г. и при пазарни лихвени равнища.

Групата е предоставила като обезпечение акции и дялове в полза на едноличния акционер на предприятието майка във връзка с дължимите дългосрочни и краткосрочни заеми.

Не са дадени или получени други гаранции.

- 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.

Предоставените заеми от страна на Групата са в размер 27 584 хил. лв., от които дългосрочни 6 173 хил. лв. при годишни лихвени равнища от 2% до 9% в зависимост от сръчността на кредита. Срокът на погасяване е до 31 декември 2023 г. за краткосрочните и съответно след 31 декември 2023 г. за дългосрочните.

Заемите са без обезпечения. Справедливата стойност на предоставените заеми не е определяна поотделно, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

- **Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период**

През 2022 г. Българскиан Еървейз Груп ЕАД не е извършвана нова емисия ценни книжа.

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

Дружеството - майка не е публикувало прогнози за консолидиран финансов резултат за 2022 г. Същевременно, публично оповестените намерения на Дружеството – майка са изпълнени и планираните цели са постигнати, съобразени с влошената икономическа обстановка в резултат на военния конфликт в Украйна.

- **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.**

Основните цели за 2023 година, които ръководството на Групата си поставя, ще са насочени в следните направления

- Ще продължи да управлява добросъвестно и в подкрепа на най - засегнатите си сегменти, финансовите си ресурси
- Ще продължи да обслужва задълженията си своевременно и с подкрепата на едноличния си собственик
- Ще продължи да работи в сътрудничество с асоциираните и съвместно дружества, които остават относително стабилни и оказват спомагателни услуги на авиокомпанията
- Ще се стремим да дадем своя принос за опазване на околната среда като: се ангажираме, чрез начина на управление и контрол на процесите, на които сме в състояние да влияем, да предотвратяваме и/или намаляваме евентуални вредни въздействия върху околната среда, включително замърсявания, следствие авиационната и другите дейности.

Ръководство на Групата счита, че отминаващата Ковид криза, продължаващият военен конфликт в Украйна, инфлационния натиск които ще продължат да оказва влияние и в следващите краткосрочни периоди, ще има и положителна страна, изразена във възможността да се преразгледат целите за устойчивост и развитие на бизнес сектора на групата.

- **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.**

През 2020 г. Групата е получила Сертификат Клас А, издаден от Българска агенция за инвестиции, за осъществяване на инвестиционен проект "Разширение на съществуваща база оперирана от Луфтаханза Техник София ООД и обособяване на Част 145 "Организация на техническо обслужване". В изпълнение на проекта и съгласно мярката за стимулиране на закона за насърчаване на инвестициите на 16.12.2020 г. е издадена Заповед от областния управител на област София за прехвърляне на право на собственост върху имоти, съгласно която Групата да придобие поземлени имоти с обща площ 27 508 кв. м. на обща стойност 5 719 хил. лв. На 18.01.2021 г. е подписан договор за покупко-продажба на недвижимите имоти между Българската Държава чрез Областния Управител на Област София и Групата. През 2022 г. Групата избира специалист-проектант. На 01.11.2022 г. е сключен договор с българското дружество, което има опит в областта на изграждането на хангари и съпътстваща инфраструктура за ремонт и поддръжка на самолети. Консултантът изготвя идейно концептуално разпределение на планираните сгради и други съоръжения и ситуационното им разположение за бъдещото развитие и реализация на проекта на територията на Летище София. Проектът предвижда строителство на склад за материали, хангари, паркинг и др. обект. По план проектът следва да бъде финализиран през 2023 г.

Групата има договорно задължение във връзка с проектиране и изграждане на инвестиционни имоти на стойност 224 хил. лв., което следва да се реализира през 2023 г.

Групата е предприела действия за разширяване на авиопарка. Към 31.12.2022 г. Групата има поети ангажменти за закупуване на 7 броя самолети тип Airbus 220 по силата на договори за финансов лизинг с опция за покупка в края на срока на лизинга, като четири от самолетите ще бъдат доставени през 2023 г., а другите три през 2024 г.

Групата няма планирани други инвестиционни намерения.

- **Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството**

- През 2022 г. не са настъпили промени в основните принципи за управление на емитента.

- **Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.**

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол и системата за управление на риска са подробно описани в Консолидираната декларация за корпоративно управление, част от настоящия доклад.

- **Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година**

През отчетния период няма настъпили промени в броя и лицата, участващи в Съвета на Директорите на Дружеството майка:

Към 31.12.2022 г. Дружеството майка се представлява от изпълнителните директори Христо Тодоров Тодоров и Любомир Тодоров Чакъров само заедно.

Членовете на Борда на директорите не притежават акции на емитента

- **Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това,**

дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

Ключовият управленски персонал на Българскиан Еървейз Груп ЕАД включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал се състоят от текущи заплати и възнаграждения, както следва:

Име	От Емитента хил. лв.	От Дъщерни хил. лв.
Съвет на директорите		
Христо Тодоров	262	188
Любомир Чакъров	67	-

През 2022 г. няма придобивания или прехвърляния на собствени акции на Дружеството. Членовете на Съвета на директорите не притежават акции или облигации на Дружеството. През 2022 г. няма сключени договори по чл. 240б от Търговския закон.

- *Информация за участието на членовете на Съвета на директорите 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 съгласно чл. 247 от ТЗ*

Допълнителна информация за органите на управление

През годината няма сключени договори по чл. 240б от ТЗ.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Любомир Тодоров Чакъров - Изпълнителен директор, член на Съвета на директорите на „Българскиан Еървейз Груп“ ЕАД:

Дружество	ЕИК	Участие
Проучване и добив на нефт и газ АД	824033568	Изпълнителен директор и член на управителен съвет (УС)
ИЗДАТЕЛСТВО "ГЕОЛОГИЯ И МИНЕРАЛНИ РЕСУРСИ" ООД	831476610	Изпълнителен директор и член на УС на дружеството-майка
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	175291407	Изпълнителен директор и член на УС на дружеството-майка
ПДНГ-Сервиз ЕООД	175105183	Изпълнителен директор и член на УС на дружеството-майка
Химцелтекс ЕООД	130434434	Изпълнителен директор и член на УС на дружеството-майка
Българска корабна компания ЕАД	175389730	Член на Съвет на директорите (СД)
СИТНЯКОВО ПРОДЖЕКТ ИСТЕЙТ ЕООД	204124588	Изпълнителен директор и член на УС на дружеството-майка
Параходство Българско речно плаване АД	821783719	Член на УС
Национална Стокова Борса АД	115223519	Член на СД
Зърнени храни България АД	175410085	Изпълнителен директор и член на УС
Имоти активитис - 1 ЕООД	205609270	Изпълнителен директор и член на УС на дружеството-майка
Еърпорт Сървисиз – България ЕООД	175386403	Член на СД
Химойл БГ ЕООД	103780040	Изпълнителен директор и член на УС на дружеството-майка

Христо Тодоров Тодоров - Изпълнителен директор, член на Съвета на директорите на „Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД:

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
България Еър АД	000633828	Изпълнителен директор и член на СД
Авиокомпания Хемус Ер ЕАД	831642142	Изпълнителен директор и член на СД
Суиспорт България АД	175123179	Изпълнителен директор и член на СД
България Ер Мейнтенанс ЕАД	203351298	Изпълнителен директор и член на СД
Нюанс БГ АД	202224699	Изпълнителен директор и член на СД
Тибърленд ЕООД	203325606	Управител и едноличен собственик на капитала
Еърпорт Сървисиз-България ЕАД	175386403	Изпълнителен директор и член на СД
Сдружение Национална Асоциация На Детските Летни Селища	831368168	Член на УС
Флай Лийз ЕООД	206173720	Управител
Алианс Българско Черноморие	206653316	Представяващ и член на УС
Сдружение Национален борд по туризъм	175090938	Член на УС

Александър Димитров Керезов - Член на Съвета на директорите на „Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД:

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Химимпорт АД	000627519	Член на управителен съвет
Централна кооперативна банка АД	831447150	Член на управителния съвет
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	131085074	Член на съвета на директорите
ЦКБ Груп ЕАД	121749139	Член на управителния съвет
Зърнени храни България АД	175410085	Член на управителния съвет и представляващ
Имоти активитис – 1 ЕООД	205609270	Член на управителния съвет и представляващ дружеството майка
ЗАД Армеец АД	121076907	Член на управителния съвет
Параходство Българско речно плаване АД	827183719	Член на управителния съвет
ПОАД ЦКБ Сила АД	825240908	Член на надзорния съвет
Асенова крепост АД	115012041	Член на управителния съвет
СК ХГХ Консулт ООД	130452457	Управител
Зърнени храни - Пловдив ООД	130574490	Управител
Протект АРТ ООД	203844348	Управител и Съдружник – над 25%
Сдружение СЪГЛАСИЕ 066	176941060	Председател на Управителен съвет и представляващ
Фондация СЪГЛАСИЕ СОФИЯ	205004556	Председател на Управителния съвет и представляващ
Сдружение "Обединена велика ложа на България"	130688048	Член на управителния съвет
АЛЕКС АС ЕООД	131105146	Управител и Собственик

Красимир Спасов Минков - Член на Съвета на директорите на „Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД:

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Воядж Ер ООД	148084685	Прокурист
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	131085074	Член на съвета на директорите

• **Информация за известните на Дружеството - майка 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.**

Няма информация за 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.

• **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.**

Групата е страна по две търговски дела в Софийски градски съд във връзка с договори за цесия/изкупени вземания от 2014 г. на общата стойност на материалния интерес на съдебните дела в размер на 24 млн. евро.

Към 31 декември 2022 г. има влезли в сила решения от няколко инстанции и по двете дела, които отсъждат в полза на Групата. На база анализ на фактическата и правна обстановка, консултантите на Групата считат, че и по двата спора не са изчерпани всички правни възможности от страна на ищеца за допълнителни престации, с което не може да се изрази категоричност за изхода на делата към датата на съставяне на индивидуалния финансов отчет, въпреки че очакванията за изхода на делата е в полза на Групата.

След като се установи сигурност за края на делата, ръководството на Дружеството - майка ще инициира предоговаряне и сключване на допълнителни споразумявания с цедентите с цел окончателно уреждане на задълженията на Групата по договори за изкупени вземания.

Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, Групата има правен спор във връзка с определяне размера на летищни такси.

През годината са предявени правни иски към Групата, които нямат съществен ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата. Ръководството на Групата счита, че отправените иски са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи и задължения, в размер, различен от вече признатия от Групата, при уреждането им, е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на правните консултанти на Групата.

През 2021 г. и 2022 г. са извършени две ревизии на Групата от страна на Общинска администрация във връзка със задълженията на Групата по Закона за местните данъци и такси. В резултат на извършените ревизии са издадени ревизионни актове. Групата е образувало жалби срещу ревизионните актове. И двете дела са на етап събиране на доказателства и не са приключили към 31.12.2022 г., нито към датата на изготвяне на отчета. Делата се разглеждат в първоинстанционен съд и решенията по делата ще подлежат на обжалване пред Върховния административен съд от страната, която има правен интерес.

Нито един от гореспоменатите иски не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаването на споровете

– **Друга информация по преценка на дружеството**
Важни събития, които са настъпили след датата, към която е изготвен годишният консолидиран финансов отчет

Между датата на консолидирания финансов отчет и датата на оторизирането му за издаване възникна следното значително некоригиращо събитие:

- Съгласно решение на едноличния собственик на Групата Химимпорт АД от 03.04.2023 г. Красимир Минков е избран за член на Съвета на директорите на Бългериан Еървейз Груп ЕАД. Това обстоятелство е вписано в Търговския регистър на 27.04.2023 г.

Не са възникнали коригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на оторизирането му за издаване.

Финансови съотношения

Бългериан Еървейз Груп ЕАД, в качеството си на емитент на обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, необезпечени, е поело ангажимент да поддържа дейността си до пълното изплащане на облигационния заем, следните финансови съотношения:

- Съотношение Пасиви/Активи - максимална стойност на отношението пасиви към активи по счетоводен баланс (сумата на текущи + нетекущи пасиви отнесени към общата сума на активите). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение Пасиви/Активи не по-високо от 97 %.

Към 31 декември 2022 г. съотношението Пасиви/Активи на консолидирана база е 80 %.

- Покритие на разходите за лихви - минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви (изчислен, като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се разделя на разходите за лихви). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 1.05.

Към 31 декември 2022 г. съотношението Покритие на разходите за лихви на консолидирана база е 1,28 %.

- Текуща ликвидност - текущата ликвидност се изчислява като общата сума на краткотрайни активи в баланса се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 0.5.

Към 31 декември 2022 г. съотношението Текуща ликвидност на Дружеството е 0.68%.

Всички финансови съотношения са в рамките на изискуемите граници.

Акционерна структура към 31.12.2022 г.

Към 31 декември 2022 г. нито един от членовете на Съвета на Директорите не притежава акции от капитала на Дружеството, тъй като Дружеството е еднолично акционерно дружество със единствен акционер юридическо лице.

Описание на основните финансови рискове и несигурности, пред които е изправена Групата на емитента

Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Групата могат да бъдат представени в следните категории:

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:		
Предоставени заеми	13 401	15 623
Търговски вземания, други вземания и вземания от свързани лица	73 281	23 936
Пари и парични средства	18 849	19 723
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		
Капиталови инструменти	28 423	28 423
	133 954	87 705
Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи пасиви		
Задължения по лизингови договори	218 185	185 171
Търговски задължения, други задължения и задължения към свързани лица	164 877	152 127
Заеми	63 155	61 093
	446 217	398 391
Текущи пасиви		
Търговски задължения, други задължения и задължения към свързани лица	83 984	103 508
Задължения по лизингови договори	34 241	39 613
Заеми	41 853	69 536
	160 078	212 657
	606 295	611 048

Вижте поясненията в консолидирания отчет за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани подробно в годишния консолидиран финансов отчет на Групата за 2022 г.

Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти, представени по категории финансови активи и пасиви по горе. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата, са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на рисковете на финансовите пазари. Групата не се занимава с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Вследствие на използването на финансови инструменти, Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Групата.

Анализ на пазарния риск Валутен риск

Чуждестранните трансакции на Групата, които я излагат на валутен риск, са тези, деноминирани първоначално в щатски долари, британски лири и руски рубли.

Групата има краткосрочни търговски задължения, задължения към свързани лица и други задължения в щатски долари и в британски лири, които са свързани с оперативната дейност на Групата (такси кацане, такси прелитане, вноски по оперативен лизинг за наетите самолети, задължения по ремонти на двигатели и резервни части и други подобни). Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност. Задълженията по лизингови договори също са деноминирани в щатски долари. Групата има вземания по заеми в руски рубли.

Групата има краткосрочни търговски и други вземания в щатски долари и британски лири, които са свързани с продажби на билети от задграничните представителства и други. Тези вземания са класифицирани като кредити и вземания.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева. Групата прилага отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, не се налага допълнително хеджиране. Възможно е да се предприемат и инвестиции във форуърдни договори, които са краткосрочни, в рамките до 1 месец.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в щатски долари и британски лири, са преизчислени в български лева към датата на консолидирания финансов отчет, както следва:

Излагане на краткосрочен риск			
	Щатски долари хил. лв.	Британски лири хил. лв.	Руски Рубли хил. лв.
31 декември 2022 г.			
Финансови активи	48 178	1 069	6 881
Финансови пасиви	(217 582)	(434)	(3 179)
Общо излагане на риск	(169 404)	635	3 702
31 декември 2021 г.			
Финансови активи	39 902	953	6 409
Финансови пасиви	(264 576)	(409)	(64)
Общо излагане на риск	(224 674)	544	6 345

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо следните чуждестранни валути:

- Щатски долар (+/- 8.60 %) (за 2021 г. +/- 3.38 %)
- Британски лири (+/- 3.90 %) (за 2021 г. +/- 3.10%)
- Руски рубли (+/- 0.50 %) (за 2021 г. +/- 0.10 %)

Всички други параметри са приети за константни. Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца.

Ако курсът на българския лев спрямо щатския долар се увеличи с 8.60 % (2021 г.: 3.38 %), спрямо британската лира се увеличи с 3.90 % (2021 г.: 3.10 %) и спрямо руската рубла се увеличи с 0.5 % (2021 г.: 0.10%), то тогава тази промяна ще се отрази по следния начин:

Ефект върху нетния финансов резултат за годината				
	Щатски долари хил. лв.	Британски лири хил. лв.	Руски рубли хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2022 г.	(14 569)	25	19	(14 525)
31 декември 2021 г.	(8 583)	17	4	(8 561)

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

Ако курсът на българския лев спрямо щатския долар спадне и с 8.60 % (2021 г.: 3.38 %) спрямо британската лира спадне с 3.90 % (2021 г.: 3.10 %) и спрямо руската рубла спадне с 0.5 % (2021 г.: 0.10%), то тогава тази промяна ще се отрази по следния начин:

	Ефект върху нетния финансов резултат за годината			
	Щатски долари хил. лв.	Британски лири хил. лв.	Руски рубли хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2022 г.	14 569	(25)	(19)	14 525
31 декември 2021 г.	8 583	(17)	(4)	8 561

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените сделки в чуждестранна валута. По-високата чувствителност на нетния финансов резултат след данъци от валутния курс през 2022г. спрямо 2021 г. се дължи на по-силната волатилност основно на щатския долар през 2022 г., както и на по-големия обем транзакции.

Лихвен риск

Към 31 декември 2022 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банкови си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

Към 31.12.2022 г. Групата има получени заеми от три търговски банки, които са с плаващ лихвен процент. Лихвеният процент по една част от заемите включва променлив компонент, който се формира на база тримесечен EURIBOR, и фиксирана надбавка. Лихвеният процент по друга част от кредити включва променлив компонент, който се определя на база базисен лихвен процент (БЛП), плюс фиксирана надбавка за риск. Лихвеният процент по трета част от заемите е базиран на "Осреднен депозитен индекс" (ОДИ) в България.

Представената по-долу таблица показва чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвен процент по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на 3М EURIBOR в размер на +/- 94.23 % (2021 г.: +/- 1.24%) по едните заеми и чувствителността към базовият лихвен процент на Банката, който се формира като сбор от ОЛП, определен от БНБ и 12М EURIBOR общо в размер на +/-163.15 % (2021 г.: +/- 0.86%) по друга част от заемите и вероятната промяна на лихвения процент по заеми с плаващ лихвен процент, базиран на "Осреднен депозитен индекс" (ОДИ) в България, в размер на +/-0.005% (2021 г.: +/- 0,1%) за останалата част от заемите. Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Всички други параметри са приети за константни.

	Нетен финансов резултат за годината	
	увеличение на лихвения процент хил. лв.	намаление на лихвения процент хил. лв.
31 декември 2022 г.		
Дълг в лева (3М EURIBOR 0.10 %)	(6 394)	6 394
Дълг в евро (ОЛП плюс 12М EURIBOR 0.10 %)	(5 580)	5 580
Дълг в лева (ОДИ 0.10%)	(2)	2

	Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент хил. лв.	намаление на лихвения процент хил. лв.
31 декември 2022 г.		
Дълг в лева (3М EURIBOR 0.10 %)	(6 394)	6 394
Дълг в евро (ОЛП плюс 12М EURIBOR 0.10 %)	(5 580)	5 580
Дълг в лева (ОДИ 0.10%)	(2)	2

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти, с изключение на посочените в изложеност на лихвения риск. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

Други ценови рискове

Групата е изложена на други ценови рискове във връзка с доставката на авиационно гориво, чиято цена се определя и влияе от фактори от световен мащаб, на които Групата не е в състояние да влияе. Евентуално повишение на цената на керосина би оказало негативно влияние върху рентабилността на Групата и изходящите парични потоци само за редовните линии, тъй като в сключените чартърни договори е предвидена корекция в цената при отклонение на стойността на авиационното гориво с повече от 3-5% .

Кредитен риск

Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:		
Предоставени заеми	13 401	15 623
Търговски вземания, други вземания и вземания от свързани лица	73 281	23 936
Пари и парични средства	18 849	19 723
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:		
Капиталови инструменти	28 423	28 423
	133 954	87 705

Групата редовно следи за неизпълнение на задълженията от страна на клиентите и на другите контрагенти към Групата, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. Въпреки, че за значима част от извършените продажби плащанията се получават авансово с цел намаляване на кредитния риск, Групата отчита увеличение на кредитния риск вследствие на Covid-19 пандемията, която влоши финансовото състояние и кредитоспособността на повечето компании, опериращи в сектора на авиацията.

Политика на Групата е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. В допълнение, за значима част от извършените продажби, плащанията се получават авансово с цел намаляване на кредитния риск.

Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка, включително и тези, които са с настъпил падеж.

Групата прилага опростения модел на МСФО 9 за признаване на очакваните кредитни загуби за целия срок на актива за всички търговски вземания, тъй като те нямат съществен финансов компонент.

При определянето на размера на очакваните кредитни загуби една част от търговските и други вземания са оценени на индивидуална основа, за да се оценят специфичните характеристики на всеки клиент и кредитния риск на Групата спрямо съответния контрагент. Останалата част са оценени на колективна основа, тъй като притежават сходни характеристики на кредитния риск. Те са групирани според броя на изминалите изтеклите дни, според географското местоположение на клиентите и според условията на плащания.

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

Очакваните нива на загуби се основават на профила на постъпленията от продажби през последните 3 години, както и на съответните исторически кредитни загуби през този период. Историческите проценти се коригират, за да отразят текущите и перспективни макроикономически фактори, влияещи върху способността на клиента да уреди непогасената сума. Въпреки това предвид краткия период, изложен на кредитен риск, въздействието на тези макроикономически фактори не се счита за значително през отчетния период. Търговските и други финансови вземания се отписват, когато няма разумно очакване за възстановяване на средства от тях. Неизвършването на плащания в рамките на над 2 години от датата на фактурата и невъзможност на Групата да договори алтернативно споразумение за плащане, наред с други, се считат за индикатори за липса на разумно очакване за възстановяване.

При прилагане на модела за изчисляване на очаквани кредитни загуби, ръководството на Групата е взело предвид влошената гео икономическа и геополитическа обстановка, причинена от войната в Украйна, ликвидните затруднения в бизнеса като цяло и влошено кредитно качество за компании от най-засегнатите индустрии. Там, където е било приложимо, е приложен по-висок процент на дисконтиране с цел отразяване на увеличението в кредитния риск.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация.

Към 31.12.2022, както и към 31.12.2021 г. финансови активи, представляващи търговски вземания по продажба на билети, са предоставени като обезпечения по кредити.

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на инвестициите в дялове, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Балансовите стойности, описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата по отношение на тези финансови инструменти.

Ликвиден риск

Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Към 31 декември падежите на договорните задължения на Групата са обобщени както следва:

31 декември 2022 г.

	Краткосрочни	Дългосрочни	Дългосрочни
	До 1 година	От 1 до 5	Над 5 години
	хил. лв.	години	хил. лв.
Задължения по лизингови договори	34 241	126 159	92 026
Търговски задължения, други задължения и задължения към свързани лица	83 984	164 877	-
Задължения по търговски и банкови заеми	41 853	61 655	1 500
	160 078	352 691	93 526

31 декември 2021 г.

	Краткосрочни	Дългосрочни	Дългосрочни
	До 1 година	От 1 до 5	Над 5 години
	хил. лв.	години	хил. лв.
Задължения по лизингови договори	39 613	100 719	84 452
Търговски задължения, други задължения и задължения към свързани лица	99 568	152 127	-
Задължения по търговски и банкови заеми	69 536	64 093	-
	208 717	316 939	84 452

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Оценяване по справедлива стойност

Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Групата отчита един вид финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, които представляват инвестиции в капиталови инструменти. За целите на оповестяването на справедливата стойност, финансовите активи се групират в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Инвестицията в капиталови инструменти е класифицирана в ниво 3. През отчетните периоди не е имало трансфери от ниво 3 в нива 1 и/или 2.

	2022 Ниво 3 хил. лв.	2021 Ниво 3 хил. лв.
Финансови активи		
Инвестиции в дялове, които не са борсово търгуеми	28 423	28 423
Общо	28 423	28 423

Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход не се търгуват на борса и за тях не е налична пазарна цена. Групата определя справедливата им стойност чрез техники на изчисляване на настояща стойност и/или на нетни активи с помощта на независим външен оценител. Оценката на справедливата стойност се базира на входяща информация за конкретното дружество. Тази информация не е базирана на наблюдавани пазарни данни и се коригира за определени рискове и с подходяща норма на дисконтиране. Оценката се базира на нетните активи на дружеството, в което е инвестирано, като са взети предвид и други показатели, които биха могли да окажат въздействие върху кредитния риск на инструмента – финансово състояние на издателя, икономическа среда, в която оперира издателя и други.

За периода няма признати печалбите или загубите, свързани с тези инвестиции.

Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Нефинансовите активи на Групата, отчитани по справедлива стойност, представляват инвестиционни имоти и и летателни апарати (вкл. активи с право на ползване), класифицирани в Ниво 3 от йерархията на справедливите стойности, при което входящата информация за дадения актив не е базирана на наблюдавани пазарни данни. Наличните към 31 декември инвестиционни имоти са със справедлива стойност 166 млн. лв. (2021 г.: 166 млн. лв.).

Наличните към 31 декември **самолети включително и такива, класифицирани в групата на активи с право на ползване**, са със справедлива стойност 340 млн. лв.

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

Справедливата стойност на **инвестиционните имоти** на Групата е определена на базата на доклад на независими лицензирани оценители, издаден на 09.02.2023 г.

Справедливата стойност на летателните апарати на Групата е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители към 31 декември.

При определяне на стойността на инвестиционните имоти и летателните апарати, (вкл. активи с право на ползване) се прилагат различни методи, подробно описани в пояснение 43.2 от консолидирания финансов отчет.

Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите като определя цената на услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата наблюдава капитала на основата на съотношението коригиран капитал към нетен дълг.

Групата определя коригирания консолидиран капитал въз основа на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние. Групата не отчита хеджирания на парични потоци, признати в собствения капитал.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Групата може да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Стойността на съотношението за представените отчетни периоди е обобщена както следва:

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	158 416	152 693
Коригиран капитал	158 416	152 693
Дълг	651 045	649 106
- Пари и парични еквиваленти	(18 849)	(19 723)
Нетен дълг	632 196	629 383
Коригиран капитал към нетен дълг	0.25	0.24

Въпроси, свързани с климата

Понастоящем законодателите, регулаторните органи и потребителите на нефинансова информация отделят голямо внимание на изменението на климата. ЕС прие Европейската зелена сделка за преход към по-устойчива икономическа и финансова система, а през следващите години подробните изисквания за отчитане на изменението на климата ще станат приложими като част от европейските стандарти за отчитане на устойчивостта съгласно предстоящата Директива относно отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта.

Рисковете, предизвикани от климатичните промени, могат да имат бъдещи неблагоприятни последици за бизнес дейностите на Групата. Тези рискове включват рискове, свързани с прехода (напр. регулаторни промени и рискове, свързани с репутацията), и физически рискове (дори ако рискът от физически щети е нисък поради дейността на дружеството и географското му

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

местоположение). Начинът, по който Групата осъществява своята дейност, може да бъде засегнат от нови регулаторни ограничения върху емисиите на парникови газове (CO₂), които тя генерира при полетната дейност.

Според ръководството на Групата овладяването на рисковете и възможностите, създава основата за повишаване ефективността на СУОС, за постигане на по-добри резултати и предотвратяване на евентуални негативни последици за околната среда. В тази връзка се планират и прилагат действия за овладяване на рисковете и възможностите, с последващо изграждане на Програми за опазване на околната среда, Планове за мониторинг и контрол на процесите и планиране на Фирмените цели за съответния краткосрочен и/или дългосрочен период.

Приоритетна цел на Групата е свързана с опазването на природните ресурси и намаляване на замърсяването на околната среда, като резултат от дейностите ѝ. Ръководството на Групата започва проучване за внедряване на технологии, с които да използва алтернативни източници за електроенергия и отопление, като по този начин се стреми да намали бъдещите си разходи и да въведе бизнеса в крак със съвременните технологии и развитие. За постигането на тази цел през 2022 г. Групата работи в следните насоки:

- Намаляване на емисиите на парникови газове вследствие прилагане на ECM;
- Намаляване на консумацията на природни ресурси;
- Намаляване на консумацията на енергийни ресурси;
- Опазване и възстановяване на околната среда.

В съответствие с предходната година, към 31 декември 2022 г. Групата не е идентифицирала значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовите отчети на Групата. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на свързаните с климата въпроси.

Предположенията биха могли да се променят в бъдеще в отговор на предстоящи екологични разпоредби, поети нови ангажименти и променящо се потребителско търсене. Тези промени, ако не бъдат предвидени, биха могли да окажат влияние върху бъдещите парични потоци, финансовите резултати и финансовото състояние на Групата.

Консолидираната декларация за корпоративно управление на Групата на Бългериан Еървейз Груп ЕАД е изготвена съгласно определените от българското законодателство изисквания и принципи за добро корпоративно управление, заложи в Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон (ТЗ), Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за счетоводството (ЗС), Закона за независим финансов одит (ЗНФО) и други закони и подзаконови актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление е изготвена съгласно изискванията на чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК.

Декларацията за корпоративно управление на Бългериан Еървейз Груп ЕАД АД (Дружеството, компанията – майка) е изготвена съгласно определените от българското законодателство изисквания и принципи за добро корпоративно управление, заложи в Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон (ТЗ), Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за счетоводството (ЗС), Закона за независим финансов одит (ЗНФО) и други закони и подзаконови актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление е изготвена съгласно изискванията на чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК.

1. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК

Характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска

Вътрешен контрол и управление на риска

Съветът на директорите носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска на компанията - майка и следи за тяхното ефективно функциониране. Тези системи са създадени с цел да управляват, но не биха могли да елиминират напълно риска от непостигане на заложените бизнес цели. Те могат да предоставят само разумна, но не и пълна сигурност за липсата на съществени неточности или грешки. Съветът на директорите е изградил непрекъснат процес за идентифициране, оценка и управление на значителните рискове за Дружеството.

Вътрешен контрол

Всяка година Дружеството преглежда и потвърждава степента на съответствие с политиките на Националния кодекс за корпоративно управление. За всички значителни планове и програми на Дружеството се изисква да са получили одобрение от Съвета на директорите. Предвидени са прагове на правомощията, за да се гарантира, че са получени подходящите одобрения. В дружеството действат финансови политики, контроли и процедури, които се преразглеждат и актуализират редовно.

Основните дейности, които обхваща системата на вътрешния контрол на компанията - майка, са:

- контрол при функциониране на текущото счетоводство и документооборота на Дружеството;
- поддържане на висока компетентност на персонала, зает с финансови и отчетни функции;
- контрол относно съдържание, достоверност и своевременност на финансовите отчети;
- пълнота на обхвата и надеждност на финансовата информационна система;
- законосъобразно изпълнение на данъчните и осигурителните задължения;
- опазване и съхранение на активите;
- контрол върху разпоредителни действия с активи и ресурси.

В компанията - майка функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

Етичният кодекс на поведение на служителите на Български Еървейз Груп ЕАД, определящ необходимите нива на етика и поведение, се комуникира със служителите и при промени в него се правят обучения за тях.

Ръководството носи отговорността за осигуряване подходящо поддържане на счетоводните данни и на процесите, които гарантират, че финансовата информация е уместна, надеждна, в съответствие с приложимото законодателство и финансовите отчет и докладите за дейността се изготвят и публикуват от Дружеството своевременно. Ръководството на Дружеството преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира, че финансовото състояние и резултатите на Дружеството са представени достоверно и коректно.

Финансовата информация, публикувана от Дружеството, е обект на преглед от Едноличния собственик на капитала.

Годишен преглед на вътрешната контролна среда се извършва от Съвета на директорите и след избор на Одитен комитет, същият ще бъде функционално ангажиран за съдействие на Съвета.

Анализ и управление на риска

По своята същност управлението на риска представлява съвкупност от процеси на идентифициране, оценка и контрол на рисковете, чрез които се осигурява изпълнението на целите на Групата на Български Еървейз Груп ЕАД и се постига ефективно управление. Управлението на риска е системно, структурирано и своевременно, то от своя страна улеснява непрекъснатото подобряване на организацията.

Прилаганата система за управление на риска обхваща следните дейности:

- идентифициране на различните групи рискове (посочват се в докладите за дейността на Групата)
- оценка и анализ на риска (посочват се в докладите за дейността на Групата)
- мониторинг и процедури, които ще се прилагат за предотвратяване или намаляване на последиците от настъпване рискове.

Управлението на риска е част от вътрешната система за контрол. Целта на управлението е да открие рисковете, поставящи под съмнение функционирането на дружеството, да ги оцени и да намали критичните рискове. Добре управляваното поемане на риск се разглежда като предпоставка за постигането на устойчиво подобряване на дейността на организацията.

Ръководството на Групата се стреми да развива активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете и насочва усилията се за нейното подобряване в съответствие с най-добрите международни практики.

Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в структурните подразделения на Групата, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информация, свързана с рискове, изготвяне на периодична отчетност по управление на рисковете.

Системата за вътрешен контрол и системата за управление на риска непрекъснато се усъвършенстват спрямо изискванията на законодателството и добрите практики. Целите им могат да се обобщят, както следва: спазване на стратегии, планове, вътрешни нормативи и процедури за осъществяване на дейността, осигуряване на ефективно и ефикасно функциониране, надеждност на финансовото отчитане, съхраняването и опазването на активите на дружеството. Управлението на риска в Български Еървейз Груп ЕАД се осъществява от служителите на всички нива на управление и е неразделна част от оперативната дейност и системата за корпоративно управление на Групата.

Декларация на директорите по отношение на годишния консолидиран доклад за дейността и консолидираните финансови отчети

Директорите потвърждават тяхната отговорност за изготвянето на Годишния консолидиран доклад за дейността и годишния консолидиран финансов отчет и считат, че съдържанието на Годишния консолидиран доклад за дейността е прозрачен, балансиран и разбираем и осигурява необходимата информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на Дружеството, бизнес модела и стратегията.

Очаква се на следващото годишно събрание на предприятието майка да бъде избран одитен комитет.

2. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 4 от ЗППЦК

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.

2.1 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО 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.

През 2022 г. не са извършени промени, свързани с придобиване или продажба на акции на компанията-майка, които достигат, надхвърлят или падат под една от следните граници от 10 %, 20 %, 1/3, 50 % и 2/3 от правата на глас на компанията-майка за периода по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Регистрираният акционерен капитал на компанията-майка към 31 декември 2022 г. се състои от 30 881 106 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Обикновените акции на компанията-майка дават право на 1 (един) глас и ликвидационен дял, съизмеримо с номиналната стойност на акцията. Акции са неделими.

Българскиан Еървейз Груп ЕАД е еднолично акционерно дружество с едноличен собственик на капитала Химимпорт АД.

2.2 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.

Българскиан Еървейз Груп ЕАД няма акционери със специални права на контрол.

2.3 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО 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 е приложимо.

2.4 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Органите за управление на компанията-майка са :

- Едноличен собственик;
- Съвет на Директорите;

Едноличният собственик:

- Изменя устава на компанията-майка;
- Увеличава и намалява капитала;
- Взема решения за промяна в номиналната стойност на една акция в случаите на намаляване на капитала, запазването на неговия размер с промяна в броя на акциите или увеличаване на капитала;
- Преобразува и прекратява компанията-майка;
- Назначава и освобождава регистрирания одитор;
- Одобрява годишните отчети след заверка от одитор;
- Решава издаването на облигации;
- Назначава ликвидатори при прекратяване на компанията-майка, освен в случай на несъстоятелност;
- Избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението им. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничение.

За членове на Съвета на директорите на „Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД могат да бъдат избрани само лица, които отговарят на изискванията на закона, а именно:

- да бъдат дееспособни физически или юридически лица;
- към момента на избора да не са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани;
- да не са били членове на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните 2 години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;

2.5 Информация по чл. 10, параграф 1, буква “и” от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Размерът на капитала може да бъде изменян по реда, определен в закона и в устава на компанията-майка. Решението за изменение следва да съдържа изискуемите от закона реквизити.

Решението за увеличаване на капитала се взема от Едноличния собственик на капитала.

Ако новите акции се продават по цена, по-висока от номиналната, тяхната емисионна стойност, се определя с решението за увеличаване на капитала.

Намаляване на капитала

Намаляването на капитала се извършва от Едноличния собственик на капитала

Обезсилване на акциите се допуска само чрез изкупуване от компанията-майка на собствени акции, при условията и съгласно ТЗ.

3. Състав и функции на административните, управителните и надзорните органи

Съвет на директорите:

- избира и освобождава председател на състава си, както и изпълнителни директори;
- приема правила за работата си;
- определя насоките на инвестиционната политика, приема планове и програми за осъществяване на дружествената дейност;
- изработва бизнес програма за дейността на дружеството;
- изработва годишния счетоводен отчет, доклада за дейността и предложението за разпределението на печалбата и ги представя на едноличния собственик;

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

- решава други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона или разпоредбите на Устава и други, освен тези които са от изключителната компетентност на Едноличния собственик ;
- осигурява стопанисването и опазването на дружественото имущество;
- организира решенията на едноличния собственик;
- определя организационно управленската структура, реда за назначаване и освобождаване на персонала, правилата за работната заплата и др.;
- обнародва приетия от едноличния собственик годишен счетоводен отчет;
- взема решения за образуване на парични фондове и определя реда за набиране и разходване;
- взема решения за създаване на клон.

Седалище и адрес на управление:

Държава България
гр. София, ул. Стефан Караджа 2
Телефон: +3592/9801611
Email: paskova@chimimport.bg
Интернет страница: <http://bagroup.bg/bg/contacts>

Медии за разкриване на информация :
www.x3news.com

ДЕКЛАРАЦИЯ
по чл. 100н, ал. 4, т. 4
от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаният,

Александър Димитров Кerezov – в качеството ми на съставител на годишния индивидуален финансов отчет на 2022 г. на „Бългериан Еървейз груп“ ЕАД,

ДЕКЛАРИРАМ, че:

Доколкото ми е известно:

1. Комплектът годишни консолидирани финансови отчети за 2022 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на Групата на „Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД.

2. Годишният консолидиран доклад за дейността на Групата на „Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД за 2022 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК.

Aleksandar
Декларатор
Dimitrov
Kerezov
Александър Кerezov

Digitally signed by
Aleksandar
Dimitrov Kerezov
Date: 2023.05.02
17:05:09 +03'00'

ДЕКЛАРАЦИЯ
по чл. 100н, ал. 4, т. 4
от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаните,

Христо Тодоров Тодоров и Любомир Тодоров Чакъров – в качеството им на
Изпълнителни директори на „Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД,

ДЕКЛАРИРАМЕ, че:

Доколкото ми е известно:

1. Комплектът годишни консолидирани финансови отчети за 2022 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на Групата на „Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД.

2. Годишният консолидиран доклад за дейността на Групата на „Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД за 2022 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК.

Декларатори:

HRISTO
TODOROV
TODOROV

Digitally signed by
HRISTO TODOROV
TODOROV
Date: 2023.05.02
16:19:44 +03'00'

Христо Тодоров

Lyubomir
Todorov
Chakarov

Digitally signed by
Lyubomir Todorov
Chakarov
Date: 2023.05.02
17:03:54 +03'00'

Любомир Чакъров