



Годишен консолидиран финансов отчет
Годишен консолидиран доклад за дейността
Доклад на независимия одитор

БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП ЕАД

31 декември 2021 г.

Съдържание

	Страница
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход	3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Консолидиран отчет за паричните потоци	5
Пояснения към консолидирания финансов отчет	7-79
Годишен консолидиран доклад за дейността	-
Декларация по 100 н от ЗППЦК от представляващите дружеството	-
Декларация по 100 н от ЗППЦК от съставителя	-
Доклад на независимия одитор	-

Консолидиран отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2021	31 декември 2020
		хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи			
Летателни апарати и двигатели	8	65 413	1 512
Имоти, машини и съоръжения	9	864	592
Активи с право на ползване	10	343 769	344 015
Инвестиционни имоти	11	166 379	160 626
Нематериални активи	12	97 757	101 995
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	6	22 310	19 932
Дългосрочни финансови активи	13	14 348	14 684
Дългосрочни вземания от свързани лица	36.1	2 715	2 278
Нетекущи търговски и други вземания		426	506
Отсрочени данъчни активи	14	7 190	7 346
Нетекущи активи		721 171	653 486
Текущи активи			
Материални запаси	15	6 501	6 203
Краткосрочни финансови активи	16	29 698	32 634
Вземания от свързани лица	36.1	2 002	4 365
Търговски и други финансови вземания	17	19 219	13 976
Предплащания и други активи	18	3 521	6 196
Пари и парични еквиваленти	19	19 723	17 233
Текущи активи		80 664	80 607
Общо активи		801 835	734 093

Изготвил: _____
Александър Керезов

Изпълнителен директор: _____
Любомир Чакъров

Изпълнителен директор: _____
Христо Тодоров

С одиторски доклад, издаден от:

Марий Апостолов
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество, рег. номер 032

Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

	Пояснение	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	20.1	30 881	30 881
Преоценъчен резерв	20.2	89 176	89 176
Други резерви	20.2	189 309	189 276
Натрупана загуба		(156 673)	(145 916)
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		152 693	163 417
Неконтролиращо участие		36	316
Общо собствен капитал		152 729	163 733
Пасиви			
Дългосрочни пасиви			
Задължения по лизингови договори	21	185 171	158 936
Дългосрочни получени заеми и други финансови задължения	22	91 818	108 714
Дългосрочни задължения към свързани лица	36.2	124 185	81 092
Пенсионни задължения към персонала	23.2	529	541
Дългосрочни търговски задължения	24	217	258
Отсрочени данъчни пасиви	14	11 236	12 689
Нетекущи пасиви		413 156	362 230
Краткосрочни пасиви			
Търговски задължения	24	79 686	73 372
Краткосрочни получени заеми и други финансови задължения	22	69 536	47 016
Задължения към свързани лица	36.2	23 822	23 808
Задължения по лизингови договори	21	39 613	36 486
Пенсионни и други задължения към персонала	23.2	2 044	1 825
Провизии	25	1 326	639
Данъчни задължения		-	1
Други задължения	26	19 923	24 983
Текущи пасиви		235 950	208 130
Общо пасиви		649 106	570 360
Общо собствен капитал и пасиви		801 835	734 093

Изготвил: _____
Александър Керезов

Изпълнителен директор: _____
Любомир Чакъров

Изпълнителен директор: _____
Христо Тодоров

С одиторски доклад, издаден от:

Марий Апостолов
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество, рег. номер 032

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи от полетна дейност	27	117 152	106 594
Други приходи	28	88 629	45 113
Приходи от лизингови договори	29	16 260	19 390
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	11	-	(679)
Приходи от оперативна дейност		222 041	170 418
Разходи за външни услуги	30	(74 066)	(69 752)
Разходи за материали	31	(34 673)	(29 182)
Разходи за персонала	23.1	(10 231)	(12 288)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	8;9;10;12	(73 811)	(59 766)
Разходи за обезценка на финансови активи	41.2	(6 832)	(1 840)
Други разходи	32	(7 420)	(8 496)
Разходи за оперативна дейност		(207 033)	(181 324)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност		15 008	(10 906)
Печалба/(Загуба) от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	6.1; 6.2	3 470	(2 165)
Финансови разходи	33	(34 210)	(15 075)
Финансови приходи	33	3 505	9 161
Загуба преди данъци		(12 227)	(18 985)
Приходи от данъци върху дохода	34	1 297	1 411
Загуба за годината		(10 930)	(17 574)
Друг всеобхватен доход			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Преоценки на задълженията за обезщетения при пенсиониране	23.2	33	503
Промяна в справедливата стойност на капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	10	-	99 084
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	14	-	(9 908)
Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Дял от другия всеобхватен доход на инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	6.1; 6.2	(30)	70
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		3	89 749
Общо всеобхватна (загуба)/ доход за годината		(10 927)	72 175
(Загуба)/Печалба за годината, отнасяща се до:			
Неконтролиращо участие		20	80
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		(10 950)	(17 654)
Общо всеобхватен доход/(загуба) за годината, отнасящ се до:			
Неконтролиращо участие		20	80
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		(10 947)	72 095
Изготвил:	Изпълнителен директор:		
Александър Керезов	Любомир Чакъров		
	Изпълнителен директор:		
	Христо Тодоров		

С одиторски доклад, издаден от:

Марий Апостолов
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество, рег. номер 032

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са в хил. лв.

	Акционерен капитал	Собствен капитал, принадлежащ на акционера на Бългериан Еървейз Груп ЕАД					Натрупана загуба	Общо	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
		Допълнителни вноски от едноличния собственик	Законови резерви	Други резерви	Резерв от преоценка на нефинансови активи	Резерв от преоценка на финансови активи	Резерв от актюерски печалби и загуби			
Салдо към 1 януари 2020 г.	30 881	186 045	3 088	-	(682)	331	(128 261)	91 402	156	91 558
Бизнес комбинации	-	-	-	-	(9)	-	(71)	(80)	80	-
Транзакции със собствениците	-	-	-	-	(9)	-	(71)	(80)	80	-
Нетна загуба за годината	-	-	-	-	-	-	(17 654)	(17 654)	80	(17 574)
Друг всеобхватен доход, нетно след данъци	-	-	-	89 176	-	503	70	89 749	-	89 749
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	89 176	-	503	(17 584)	72 095	80	72 175
Салдо към 31 декември 2020 г.	30 881	186 045	3 088	89 176	(691)	834	(145 916)	163 417	316	163 733

Изготвил: _____
Александър Керезов

Изпълнителен директор: _____
Любомир Чакъров

Изпълнителен директор: _____
Христо Тодоров

С одиторски доклад, издаден от:

Марий Апостолов
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество, рег. номер 032

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

Всички суми са в хил. лв.

	Акционерен капитал	Собствен капитал, принадлежащ на акционера на Българскиан Еървейз Груп ЕАД						Общо	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
		Допълнителни вноски от едноличния собственик	Законови резерви	Други резерви Резерв от преоценка на нефинансови активи	Резерв от преоценка на финансови активи	Резерв от актюерски печалби и загуби	Натрупана загуба			
Салдо към 1 януари 2021 г.	30 881	186 045	3 088	89 176	(691)	834	(145 916)	163 417	316	163 733
Бизнес комбинации	-	-	-	-	-	-	223	223	(300)	(77)
Транзакции със собствениците	-	-	-	-	-	-	223	223	(300)	(77)
Нетна загуба за годината	-	-	-	-	-	-	(10 950)	(10 950)	20	(10 930)
Друг всеобхватен доход, нетно след данъци	-	-	-	-	-	33	(30)	3	-	3
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-	33	(10 980)	(10 947)	20	(10 927)
Салдо към 31 декември 2021 г.	30 881	186 045	3 088	89 176	(691)	867	(156 673)	152 693	36	152 729

Изготвил: _____
Александър Керезов

Изпълнителен директор: _____
Любомир Чакъров

Изпълнителен директор: _____
Христо Тодоров

С одиторски доклад, издаден от:

Марий Апостолов
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество, рег. номер 032

Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		121 595	158 637
Плащания към доставчици		(86 310)	(114 196)
Плащания по оперативен лизинг на самолети		(30 581)	(20 491)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(10 851)	(15 343)
Плащания за данъци, различни от корпоративен		(3 784)	(4 980)
Получени финансираня от държавата	28	3 396	1 057
Плащания за данък върху дохода		(11)	(121)
Платени лихви, такси и комисионни		(146)	(36)
Постъпления от дивиденди		1 016	787
Други постъпления, нетно		2 052	4 007
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(3 624)	9 321
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения и летателни апарати		(6 112)	(56)
Придобиване на инвестиционни имоти		-	(3)
Придобиване на нематериални активи		(61)	(183)
Придобиване на активи с право на ползване		-	(3 825)
Предоставени заеми		(1 338)	(3 553)
Постъпления от уреждане на вещни права		-	453
Получен аванс за продажба на дъщерно предприятие	5	-	4 530
Плащания за ремонти на наети активи		(4 508)	(17 452)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(12 019)	(20 089)
Финансова дейност			
Получени заеми	38	97 293	61 417
Плащания по получени заеми	38	(39 717)	(31 356)
Плащания по лизингови договори	38	(36 493)	(19 640)
Изплатен дивидент	35.1	-	(2 000)
Други плащания за финансова дейност	38	(2 737)	(419)
Нетен паричен поток от финансова дейност		18 346	8 002
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		2 703	(2 766)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		17 233	21 725
Загуба от валутна преоценка на парични средства		(190)	(1 654)
Ефект от очаквани кредитни загуби		(23)	(72)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	19	19 723	17 233

Изготвил: _____
Александър Керезов

Изпълнителен директор: _____
Любомир Чакъров

Изпълнителен директор: _____
Христо Тодоров

С одиторски доклад, издаден от:

Марий Апостолов
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество, рег. номер 032

Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. Обща информация

Българскиан Еървейз Груп ЕАД (предприятието майка) е регистрирано като акционерно дружество през 2003 г. по фирмено дело 5119 на Софийски Градски Съд. Дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на Р. България с ЕИК 131085074. Седалището на Дружеството е ул. Стефан Караджа №2, София, България. Адресът на управление на Дружеството майка е ул. Стефан Караджа №2, София, България.

Едноличен акционер на Групата е Химимпорт АД. Предприятието майка е създадено с цел да инвестира в дружества в сферата на авиацията. Предприятието майка е с акционерен капитал в размер на 30 881 106 броя обикновени поименни акции с номинална стойност от по 1 лв. всяка, общо за 30 881 106 лв.

Предприятието майка се управлява чрез едностепенна система на управление, включваща Съвет на директорите в състав:

- Александър Димитров Керезов - член на СД
- Любомир Тодоров Чакъров - член на СД и Изпълнителен директор
- Христо Тодоров Тодоров - член на СД и Изпълнителен директор

Предприятието-майка се представлява от изпълнителните директори Христо Тодоров Тодоров и Любомир Тодоров Чакъров само заедно, считано от 16.01.2020 г.

На 9 септември 2019 г. предприятието-майка регистрира на Българска Фондова Борса АД емисия обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми облигации с обща номинална стойност от 15 000 хил. лв. с ISIN код BG2100018188. Борсовият код на Дружеството е B2GA.

В резултат на регистрацията на емисия облигации през септември 2019 г. Българскиан Еървейз Груп ЕАД придобива статут на предприятие от обществен интерес съгласно разпоредбите на Закона за счетоводството. Предприятието майка е в процес на избор на членове на одитен комитет съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит.

На 14 януари 2021 г. предприятието-майка е емитирало нов облигационен заем, представляващ емисия от обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, поименни, лихвоносни, необезпечени облигации с обща номинална стойност 15 000 хил. лв. Емисията е регистрирана на Българска Фондова Борса АД на 13.07.2021 г. с ISIN код BG2100001218 и борсовият код - B3GA.

Към 31.12.2021 г. средносписъчният брой на персонала на Групата е 278 души (2020 г.: 270).

През отчетния и сравнителния период няма промяна в наименованието на предприятието майка.

2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на предприятието майка. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2020 г.), освен ако не е посочено друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия консолидиран финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19.

Ефект от Covid-19 върху финансовия отчет на Групата през 2021 г.

Пандемията доведе до значителна сериозни смущения в дейността на много сектори и рязък икономически спад в България и в световен мащаб. Един от най-силно засегнатите сектори от икономиката беше транспортния сектор, в частност авиационната индустрия включително съпътстващи и спомагателни услуги, предоставяни в авиацията. Пандемията от COVID-19 е голямо сътресение за

световната и европейската икономика. Като при всяка една криза, напълно нормално е по-цикличните сектори да усетят напрежение доста по-бързо и доста по-силно спрямо по-нецикличните. Част от предприетите мерки за ограничаване на разпространението на вируса бяха свързани със забрани за пътуване, карантина, социално дистанциране и закриване на несъществени услуги. Това предизвика значителни смущения за бизнеса по целия свят, което доведе до икономическо забавяне и оказа пряк негативен ефект върху дейността на авиокомпаниите, които ограничиха извършваните полети само до неотложни такива или свързани с доставка на товари и поща.

Поради това, един от най-силно засегнатите сектори се оказа транспортният сектор и в частност авиационната индустрия, в която оперира и най-същественото дъщерно дружество от Групата - България Ер АД, както и асоциираните и съвместните предприятия на Български Еървейз Груп ЕАД. Неминуемо, влошената икономическа обстановка в резултат на пандемията доведе до влошаване на представянето на свързаните предприятия, което намери отражение в намаление на приходите и на паричните потоци, намаление на печалбите, а при някои генериране на негативни финансови резултати през 2020 г. През 2021 г. се регистрира възстановяване на трафика и дружествата регистрират подобряване в представянето си.

Пандемията от Covid-19 оказва значително отрицателно икономическо въздействие върху авиацията през цялата 2021 г.

Ефектът от пандемията е, че бизнес трафикът и през 2021 г. не се възстанови до нивата от преди пандемията. Това се отрази на пътуванията по дестинациите, ползвани основно за бизнес пътувания преди пандемията. Този спад в търсенето наложи да бъдат драстично намалени седмичните честоти на полетите ни до основни дестинации като Брюксел, Берлин, Франкфурт и др.

Туристическият трафик от своя страна също не се възстанови и макар да имаше леко повишение спрямо 2020 г., спадът спрямо 2019 г. е с над 50%. Пандемията оказваше влияние и през цялата 2021 г., тъй като полетите до редица популярни дестинации като Израел, Русия, Чехия, Италия, Испания, Великобритания за дълги периоди през годината бяха забранявани или отваряни само за кратки периоди. Постоянни забрани и промени в изискванията за пътуване до много от дестинациите, както и към България спираше и водеше до множество анулиции в пътуванията в последния момент и на етническият трафик.

Всичко това предопредели подобна тенденция както през 2020 г. на спад както на приходите, така и на полетите спрямо нивата на 2019 г., но с лек ръст на полетите и пътниците спрямо нивата от 2020 г., като в сравнението трябва да се отчете, че през 2020 г. пандемията започна да се отразява на трафика след средата на месец март.

Общо по редовни линии и чартъри са превозени 565 хил. пътници, спрямо 513 хил. пътници през 2020 г. или ръст от 10% спрямо 2020 г. и са изпълнени 3 019 полета спрямо 3 133 през 2020 г.

Въпреки изложеното до тук от самото обявяване на пандемията от Covid-19, авиокомпанията се стреми да минимизира отменените полети.

Само едно от дъщерните дружества, България Ер Меинтеноанс ЕАД не регистрира съществен негативен ефект през 2020 г., нито през 2021 г., тъй като основната част от приходите се реализират от отдаване на инвестиционни имоти под наем, която сфера на дейност не беше силно засегната.

В количествено и качествено изражение, ефектите върху представянето на Групата за 2021 и 2020 г. могат да се обобщят по следния начин:

- Запазване на количеството полети, с лек ръст на пътниците с 10% спрямо 2020 г., но все със спад спрямо 2019 г. от 45% на пътниците и 50% на полетите.

- Ръст в приходите и полетите по чартърни дестинации спрямо 2020 г. със 155% или изпълнени 270 чартърни полета спрямо 114 през 2020 г., но все още далеч по-малко спрямо 2019 г.

- За 2021 г. се отчита значителен ръст на собствените продажби от офиси на авиокомпанията в страната и чужбина с 30% спрямо 2020 г. и на он-лайн продажбите с ръст от 6 % спрямо 2020 г. Този ръст е в следствие на несигурността на пътниците поради многото рестрикции и чести промени в условията за пътуване да предпочитат да закупят услугата директно от авиокомпанията.

- За 2021 г. остава висок процентът на пътниците, които не са се явили за полета си, средно 10 пътника на полет, което е значително по-малко спрямо 20-30 пътника на полет през 2020 г., но все още далеч от нивото на 2019 г. от средно между 3-5 неявили се пътници.

Въпреки предизвикателствата пред които беше изправена Групата, ръководството, наред със своя ключов персонал успя да оптимизира разходите, там където беше възможно, но и да гарантира и осигури безопасното опериране в условията на Ковид-19. Авиокомпания „България Ер“ бе една от малкото авиокомпани в Европа, която не е прекъсвала своето опериране макар и в различен обем от нормалното.

Някои от полетите бяха обединявани поради намаления брой пътници и с цел намаляване на разходите, но въпреки това беше възможно пътуването по време на пандемията. Обединени бяха някои полети (например от София до Франкфурт и от София до Берлин в полет София-Франкфурт-Берлин-София), за да се използва един самолет и един екипаж вместо два. При наличие на малък брой пътници това се оказа ефективен метод за запазване на две дестинации и предлагане на услуга по време на пандемията. Много от европейските авиокомпании предприеха спиране на полетната си дейност в изчакване на евентуално решение. Това доведе след себе си до редица други затруднения като изтичане на разрешителни и брети на пилоти и стюардеси, до заплащането на такси за паркиране на самолетите по летищата и други разходи свързани с компенсации и обезщетения на пътници.

През летните ваканционни месеци, когато ограниченията за пътуване бяха частично отменени, частичното възстановяване на полетите не успя да възстанови обемите на дейността в достатъчна и дори задоволителна степен спрямо същия период на миналата година. Въпреки признаците на леко възстановяване от месец на месец, реализираните приходи от извършени полети през есенно-зимния сезон останаха далеч по-ниски спрямо същия период на 2019 г.

С оглед осигуряване на непрекъсваемостта на дейността в актуалната обстановка, включително и намаляване на всички възможни негативни ефекти, ръководството на Групата своевременно извърши детайлен анализ на всички възможности за ограничаване на загубите и предприе необходимите мерки и действия през 2020 г., част от които запази и през 2021 г., както следва:

- В действие е план за непрекъсваемост на дейността при кризисни ситуации, който беше активиран след обявяване на извънредното положение, като усилията са насочени към създаване на безопасна среда както за пътниците, така и за персонала и стриктно спазване на протоепидемичните мерки;
- В съответствие с предписанията на властите и на други органи (EASA) бяха предприети мерки за физическа защита на персонала включително кабинния състав на самолетите и пътниците, които са изложен на пряк риск от заразяване като се спазват съответните предписания на властите – доставка на лични предпазни средства, ограничаване струпването на хора на по-малко от 2м. един от друг, поставяне на прозрачни предпазни екрани в точките на контакт, индустриално дезинфектиране на помещенията, забрана на достъпа на външни лица, ежедневно мерене на температура на служителите и др.;
- Провеждане на регулярни (ежедневни и дори ежечасни) срещи между отделите дирекции, контролните звена и ръководството с цел непрекъснато наблюдение и готовност за реакция в усложнената обстановка;
- Дезинфекция на самолетите след всеки полет и спазване на борда на самолетите на всички препоръки на EASA /European Union Aviation Safety Agency/ включително оборудване с въздушни Хепи филтри, които унищожават 99% от всички вируси и бактерии. Успешно внедрихме и иновативната машина Honeywell UV Cabin System II, така че да осигурим изцяло стерилен салон чрез системата за дезинфекция с UV лъчи.
- Провеждане на кампании за информираност;
- Ограничени са пътуванията, срещите и движението на персонала, като е осигурен отдалечен достъп за работа на служителите. Там където спецификата на работа не позволява дистанционна работа е направена организация на работа, така че да не работят повече от двама служители в едно помещение. Офисите и помещенията на Дружеството са снабдени с необходимите предпазни и дезинфекционни средства, като се извършва ежедневна дезинфекция;
- Групиране на перманентни екипажи, които да работят на ротационен принцип, с цел да се ограничат щетите върху броя на наличните екипажи и служители при евентуална зараза и поставяне под карантина;
- Оперативният център продължава работа при непрекъснат режим, така че да се осигури сигурността на полетите;
- Оптимизацията на разходите за кетъринг, свързани с мерките за безопасност – препоръките са движението в пътническите салони на самолетите да бъде сведено до минимум, преустановена е продажбата на стоки на борда, както и зареждането с вестници и други списания. Съгласно препоръките на EASA в джобовите на седалките може да има единствено инструкциите за безопасност;
- Предоговаряне на условията по договорите за оперативен лизинг на самолети като бяха постигнати по-благоприятни условия по договорите за наем на самолети, в частта срокове за плащане, освобождаване на акумулирани мейнтенанс резерви и др.;
- Удължени бяха сроковете за плащане на таксите за прелитане, събирани от Евроконтрол, както и на някои от аеронавигационните такси с помощта на браншовите организации в сектора;
- Въведено беше 4 часово работно време и съответно намалено трудово възнаграждение за част от персонала, за който изпълнението на отговорностите позволяваше това;
- Съкращаване на част от персонала през 2020 г., което пък и доведе до оптимизация на всички вътрешни процеси, правила и процедури. Намаленият обем на работа позволи извършването на внимателен анализ на предимствата и недостатъците на организационната структура, различните системи за оценка на персонала и процедурите в областта на управлението на човешките ресурси;

- Даде се възможност при отменени полети пътниците, които искат да отложат пътуването си, да могат да се възползват от различни опции, предлагани от авиокомпанията;
- Безвъзмездните средства, предоставени от държавата на Групата, са свързани със суми във връзка с правителствено финансиране на основание ПМС № 151/03.07.2020 г. като мярка за запазване на заетостта на работници и служители след периода на извънредното положение, предизвикано от пандемията от COVID-19 за периода от юли до септември 2020 г. и продължаването ѝ за следващите три месеца, а именно от октомври до декември 2020 г. – /допълнено и изменено с ПМС № 278/12.10.2020 г. Мярката продължава и през 2021 г., като и допълнена и изменена с ПМС № 416/30.12.2020 г. и с Постановление на МС № 213 от 01.07.2021 г. и ПМС 482/30.12.2021. Изплащането по средства по тази мярка продължава и през 2021г.
- Преразглеждане на годишния план и бюджет за 2022 г. и разработване на няколко сценария с различна степен на вероятност за тяхното проявление в зависимост от възможното развитие на обстановката;
- Разсрочени бяха краткосрочните задължения на Групата към собственика и банките кредитори.
- Продължава и финансовата подкрепа от едноличния собственик на капитала Химимпорт АД като в рамките на 2021 г. Групата е получила нови заеми от търговски банки и от собственика в размер на 78 038 хил. лв., с цел финансиране на авиационния бизнес на Групата и преодоляване последиците от пандемията.
- В началото на 2021 г. Предприятието майка е сключило договор за нов облигационен заем на обща стойност 15 млн. лв. с цел финансиране на дейността на дъщерните и асоциираните предприятия на Групата на предприятието майка и подобряване на капиталовите позиции.
- През 2021 г. ръководството ангажира международни експерти с доказан опит в управлението на кризи в сферата на авиацията, който да подпомогне изготвянето и внедряването на план за действие на дружеството и групата като цяло за справяне с ефектите от пандемията.

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 породи съществено съмнение относно възможността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на едноличния собственик и други източници на финансиране. Групата отчита загуба за периода в размер на 10 930 хил. лв., а текущите пасиви надвишават текущите активи със 155 286 хил. лв. Мерките, предприети както от страна на държавните власти за подпомагане на засегнатите сектори, така и от 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. Поради това, ръководството на Групата не е в състояние да оцени продължаващите негативни ефекти от цялостното влияние на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите на Групата, но счита, че то ще продължи да се усеща в голяма степен върху дейността на Групата и през следващите години.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Групата и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от едноличния собственик, Групата ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да е необходима продажба на собствени активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност. В резултат на тези анализи и преценки, ръководството счита, че консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19.

3. Промени в счетоводната политика

3.1 Нови стандарти, изменения и разяснение към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2021 г.

Групата е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Групата за годишния период, започващ на 1 януари 2021 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Групата:

МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на референтния лихвен процент – Фаза 2 в сила от 1 януари 2021 г., приета от ЕС

3.2 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Групата

Към датата на одобрение на този консолидиран финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от

ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата, е представена по-долу:

- Изменения в МСФО 3 Бизнес Комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г. все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС.

4. Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този консолидиран финансов отчет, са представени по-долу.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към консолидирания финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидиран финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2 Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Групата прие да представя консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.

През 2021 г. е представен един сравнителен период. В случаите, в които има корекции по отношение на класифицирането на елементите на консолидираните финансови отчети, съответните сравнителни данни също са били рекласифицирани с оглед осигуряването на сравнимост между отчетните периоди.

4.3 База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2021 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на компанията майка. Налице е контрол, когато компанията майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от транзакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява делът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

4.4 Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобивания, поетите от придобивания задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава

допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

4.5 Сделки с неконтролиращи участия

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третират като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

4.6 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване.

Репутация или корекции в справедливата стойност на дела на Групата в асоциираното предприятие, се включва в стойността на инвестицията.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал“. Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятие, както и в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в другия всеобхватен доход или в собствения капитал на Групата. В случаите, в които делът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял до толкова, доколкото делът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от трансакции между Групата и нейните асоциирани и съвместни предприятия се елиминират до размера на дела на Групата в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажби на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

Сумите, отразени във финансовите отчети на асоциираните и съвместни предприятия, са преизчислени, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика на Групата.

При загуба на значително влияние над асоциирано дружество Групата оценява и признава всяка запазена инвестиция в него по справедлива стойност. Всяка разлика между балансовата стойност на инвестицията в асоциираното дружество при загуба на значителното влияние и сумата от справедливата стойност на запазеното участие и постъпленията при отписването се признава в печалбата или загубата.

Ако дяловото участие в асоциираното дружество е намалено, но без загуба на значително влияние, само пропорционална част от сумите, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицира в печалбата или загубата.

Съвместната дейност представлява договорно споразумение, в което страните, които притежават съвместен контрол върху предприятието имат право върху активите и задължения по отношение на

пасивите на предприятието. Групата определя вида на съвместното предприятие, в което участва. Класифицирането на съвместното предприятие като съвместно контролирана дейност или съвместно контролиран актив зависи от правата и задълженията на страните в предприятието.

Съвместно контролираната дейност представлява съвместно предприятие, в което страните (съвместни управители), които притежават съвместен контрол върху предприятието, имат право върху активите и задължения по отношение на пасивите на предприятието.

Съвместно контролираният актив представлява съвместно предприятие, чрез което страните (съвместни контролиращи съдружници), които притежават съвместен контрол върху предприятието, имат право на нетните активи на предприятието.

Съвместният контролиращ съдружник признава своето дялово участие в съвместно контролирания актив като инвестиция и отчита тази инвестиция по метода на собствения капитал в съответствие с МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия, освен ако предприятието е освободено от прилагането на метода на собствения капитал

Групата отчита инвестициите в съвместни предприятия по метода на собствения капитал.

4.7 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявления фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.8 Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните продукти и услуги, които предлага Групата.

Основните дейности на сегментите в групата са:

- Извършване на авиационни дейности – извършване на полети и съпътстващи дейности;
- Оперирание на инвестиционни имоти – отдаване под наем, изграждане и поддръжка с цел отдаване под наем на недвижими имоти;
- Други.

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка продуктова линия се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични неповторяеми събития, напр. разходи за реструктуриране, правни разходи и разходи за обезценка, когато обезценката се дължи на изолирано неповторяемо събитие. Финансовите приходи и разходи се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

4.9 Приходи

Групата направи анализ на основните си договори по видове приходи – приходи от предоставени услуги по полетна дейност и други приходи.

4.9.1 Признаване и оценка на приходите от договори с клиенти

За да определи дали и как да признае приходи, Групата използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиента;
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение;
3. Определяне на цената на сделката;
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение;
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху обещаните в договора стоки и/или услуги се прехвърлят на клиента в размер, който отразява възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги.

Контролът се прехвърля на клиента, когато (или като) удовлетвори задължението за изпълнение, съгласно условията на договора, като прехвърли обещаната стока или услуга на клиента. Даден актив (стока или услуга) е прехвърлен, когато (или като) клиентът получи контрол върху този актив.

Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничими (сами по себе си и в контекста на договора), се отчита като едно задължение за изпълнение.

Групата признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор. При договори със сходни характеристики приходите се признават на портфейлна база само ако групирането им в портфейл не би имало съществено различно въздействие върху финансовите отчети.

Обичайно, договорите с клиенти на Групата включват едно задължение за изпълнение.

Когато дадена сделка попада частично в обхвата на МСФО 15 и частично в обхвата на други стандарти Групата прилага изискванията за разделяне и/или за първоначално оценяване, посочени в тези стандарти, ако в другите стандарти е посочено как да се разделят и/или първоначално да се оцени една или повече части от договора. Групата изключва от цената на сделката стойността на частта (или частите) от договора, която първоначално е оценена в съответствие с други стандарти, и прилага изискванията на МСФО 15, за да разпредели оставащата стойност от цената на сделката.

Ако в други стандарти не е посочено как да се разделят и/или първоначално да се оцени една или повече части от договора, тогава Групата прилага МСФО 15 за разделянето и/или първоначалното оценяване на частта (или частите) от договора.

Оценяване

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката.

При определяне на цената на сделката Групата взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми или и двете.

Когато (или като) бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Групата признава като приход стойността на цената на сделката (което изключва приблизителни оценки на променливото възнаграждение, съдържащо ограничения), която е отнесена към това задължение за изпълнение.

Групата разглежда дали в договора съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката.

При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, наличието на значителни компоненти на финансирането, непаричното възнаграждение и възнаграждението, дължимо на клиента.

Задължения за изпълнение и подход за признаване на основни видове приходи по договори с клиенти

Приходи от полетна дейност

Основната дейност на Групата е свързана с оказване на авиационни услуги както на територията на страната, така и в чужбина.

Приходите от извършени полети включват извършване на услуги за международни и вътрешни редовни полети, международни чартърни полети и други услуги, свързани с извършването на полета. Групата прехвърля контрола върху услугите с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето. Приходите от извършени полети се признават след реалното извършване на полета.

Цената на услугите за извършване на полети може да се определи като фиксирано възнаграждение. Цената на самолетния билет включва цената на превоза - както на пътника, така и на различно количество багаж в зависимост от приложената тарифа, храна на борда, застраховка; летищни такси и горивна такса. Разпределяне на цената на сделката спрямо задълженията за изпълнение се извършва на база единични продажни цени.

Групата измерва своя напредък към пълно уреждане на задължението за изпълнение, удовлетворено с течение на времето чрез потвърждение за извършения полет и съответно ползван превоз от страна на пътника.

В случаите, когато клиентите са закупили билети, но опциите за ползване и/или периодът на валидност на самолетните билети са изтекли и те не са ползвани от клиента, Групата признава приход от билети с изтекла валидност. Частта от възнаграждението, отнасяща се до летищни такси, които Групата обичайно избира от клиентите в качеството си на агент, също се признават като приход от билети с изтекла валидност, тъй като те не подлежат на връщане и няма опции за ползването им.

Приходи от продажба на самолетни билети при ползване на бонус точки по програми за лоялни клиенти

Групата има действащи програми за лоялни клиенти, при които клиентите могат да набират бонус точки (наградни кредити), които след това могат да заменят за безплатни билети за полетите на България Ер АД.

В случаите, в които клиентът може да се възползва самостоятелно от стоката или услугата, независимо от ползването на услугата по превоз, тя се счита за отделно задължение за изпълнение, ако дава съществено право.

Права като безплатен превоз на допълнителен багаж, превоз в бизнес-класа при закупен билет за икономична класа, ваучери за бизнес-салона на летището, атрактивни отстъпки при наемане на автомобили от Sixt и други подобни поощрения за лоялни клиенти не се считат за отделни задължения за изпълнение.

В случаите, когато програмите за лоялни клиенти и наградните кредити дават съществени права и се считат за отделно задължение за изпълнение, авиокомпанията ги отчита като отделно разграничимо задължение за изпълнение във връзка с продажбата, в която поощренията са дадени. Справедливата стойност на полученото възнаграждение или вземането по отношение на първоначалната продажба се разпределя между бонус точките (наградните кредити) и другите компоненти на продажбата. Възнаграждението, разпределено към бонус точките, се оценява чрез позоваване на тяхната справедлива стойност, т.е. сумата, по която наградните кредити могат да се продадат отделно. Групата само предоставя поощренията за лоялните клиенти и признава възнаграждението, разпределено към поощренията като приход, когато тези поощрения под формата на бонус точки бъдат заменени и Групата изпълни задължението си за доставката им. Сумата на признатия приход се основава на броя на наградните кредити, които са заменени за награди, в съотношение с общия брой, който се очаква да бъде заменен.

При анализа на програмата за лоялни клиенти, Групата е установила, че съществената част от наградните кредити не могат да се считат за отделно задължение за изпълнение или са свързани с неавиационни доставки от други партньори, при които авиокомпанията действа в качеството си на агент. Следователно, приходите от наградните кредити са отчетени като част от приходите за продажба на самолетния билет, а в случаите когато те дават право за сделки с търговски партньори – като комисионно възнаграждение.

4.9.2 Други приходи в обхвата на МСФО 15

Групата отчита и други приходи, които са в обхвата на МСФО 15, но са класифицирани като приходи, различни от приходите по извършени полети. Те са основно свързани с продажба на стоки и други услуги.

Приходите от продажба на стоки се признават, когато Групата е прехвърлила на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от предоставяне на други услуги се признават в отчетния период, през който са предоставени услугите. Групата прехвърля контрола върху услугите с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето. Ако към края на отчетния период услугата по договора не е изцяло извършена приходите се признават въз основа на действителната услуга, предоставена до края на отчетния период, като пропорционална част от общите услуги, които трябва да бъдат предоставени, тъй като клиентът получава и потребява ползите едновременно. Това се определя въз основа на действително вложено или отчетено време за извършена работа, спрямо общото очаквано време за извършване на услугата.

Следващата таблица предоставя информация за прилаганата от Групата счетоводна политика за признаване на приходите и времето на удовлетворяване на задължения за изпълнение на договорите с клиенти по МСФО 15.

Вид на продукта/услугата	Естество и време на удовлетворяване на задължението за изпълнение, вкл. съществени условия за плащане	Признаване на приходи по МСФО 15
Извършване на полети и други съпътстващи извършването на полета услуги	Доставките на услуга по превоз със самолет се осъществяват целогодишно. Клиентът получава и потребява ползите едновременно, Групата прехвърля контрола върху услугата, когато реално е извършен полета. При продажбите на самолетни билети няма наличие на финансиращ компонент, тъй като плащането по продажбите се извършва в период на 7 до 15 дни чрез системата BSP на международната организация IATA, което е в съответствие с пазарната практика. При доставянето на активите се признава вземане, тъй като това е моментът, в който правото на възнаграждение става безусловно и се изисква само изтичането на време преди плащането да бъде дължимо.	Приходите от извършване на полети се признават с течение на времето.
Приходи от такси за издаване на билет	Таксата се заплаща в момента на продажбата на билети. Таксата за издаване на билет е неделима част (компонент) от възнаграждението за извършения полет.	Приходът се признава след като е извършен полетът /с течение на времето/.
Приходи от билети и такси с изтекла валидност	Изтичането на периода на валидност за всеки самолетен билет е условие за признаване на приход.	В момента, в който периодът на валидност на самолетните билети е изтекъл и не съществуват други опции за ползването на правата по издадените самолетни билети от клиента, Групата признава приход от билети и такси с изтекла валидност.
Приходи от глоби и неустойки	Глобата и/или неустойката се счита като разграничима услуга. Възниква право за допълнително възнаграждение за Групата в случаите на неизпълнение на задължения на клиента.	Приходът се признава, когато е налице условието за неизпълнение на задължението или отказване за ползване на услугата от страна на клиента
Продажба на стоки	Доставката възниква, когато стоките са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени и той е приел стоките.	Приходите от продажби на стоки се признават в момента, в който е прехвърлен контролът върху продаваните активи.
Предоставяне на услуги, различни от превоз със самолет	Ако към края на отчетния период услугата по договора не е изцяло извършена приходите се признават въз основа на действителната услуга, предоставена до края на отчетния период, като пропорционална част от общите услуги, които трябва да бъдат предоставени, тъй като клиентът получава и потребява ползите едновременно. Това се определя въз основа на действително вложено или отчетено време за извършена работа, спрямо общото очаквано време за извършване на услугата. Клиентът заплаща предоставените услуги въз основа на клаузите, заложи в конкретния договор.	Приходите от предоставяне на услуги се признават в счетоводния период, през който са предоставени услугите. Групата прехвърля контрола върху услугите с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето. Ако услугите, предоставени от Групата, надвишават плащането, се признава актив по договора. Ако плащанията надвишават предоставените услуги, се признава пасив по договор.

Принципал или агент

Когато трета страна участва в предоставянето на стоки или услуги на клиент, Групата определя дали

естеството на неговото обещание е задължение за изпълнение, свързано с предоставяне на конкретните стоки или услуги (принципал), или с уреждане третата страна да предостави тези стоки или услуги (агент).

Групата е принципал, когато контролира обещаната стока или услуга преди да я прехвърли на клиента. Въпреки това, Групата не действа непременно като принципал, ако получава правото на собственост върху даден актив само временно, преди правото на собственост да бъде прехвърлено на клиента.

Групата е агент, ако задължение за изпълнение на Групата е да уреди предоставянето на стоките или услугите от трета страна. Когато дружеството - агент, удовлетворява задължение за изпълнение, то признава приход в размер на такса или комисионна, на които очаква да има право в замяна на това, че е уредило стоките и услугите да бъдат предоставени от друга страна. Таксата или комисионната на Групата може да бъде нетният размер на възнаграждението, който Групата запазва след като заплати на другата страна възнаграждението, получено в замяна на стоките или услугите, които трябва да бъдат предоставени от тази страна.

България Ер има сключени интерлайн договори с над 30 авиокомпаниии. В изпълнение на тези договори България Ер действа в качеството си на агент при издаване на самолетни билети за секторите, по които оперират интерлайн партньори.

Търговски вземания и активи по договори

Вземането представлява правото на Групата да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно (т.е., преди плащането на възнаграждението да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време).

Активът по договор е правото на Групата да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлила на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на стоките и/или предоставянето на услугите Групата изпълни задължението си преди клиентът да заплати съответното възнаграждение и/или преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се рекласифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно.

Пасиви по договори

Като пасив по договор Групата представя получените от клиента плащания и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнила задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато (или като) удовлетвори задълженията за изпълнение.

Пасивите по договори включват задълженията по продадени самолетни билети, за които към датата на консолидирания финансов отчет не е настъпил моментът на фактическо предоставяне на услугата т.е. извършване на превоза.

Активите и пасивите, произтичащи от един договор, се представят нетно в консолидирания отчет за финансовото състояние, дори ако те са резултат от различни договорни задължения по изпълнението на договора.

След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договора подлежат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 Финансови инструменти.

4.9.3 Приходи от лизингови договори

Приходите от наеми от предоставяне на инвестиционните имоти на Групата по договори за оперативен лизинг се признават на база линейния метод за периода на оперативния лизинг съгласно МСФО 16 „Лизинг“. Приходите от условни наеми се признават текущо.

4.9.4 Други приходи извън обхвата на МСФО 15

Следващата таблица предоставя информация за съществени условия и свързаните с тях политики за признаване на други приходи, извън обхвата на МСФО 15:

Други приходи	Подход за признаване
Приходи от продажба на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина, съоръжение или нематериален актив, в резултат на продажба, се включват в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан. Активът се отписва в момента, в който е прехвърлен контрола върху продавания актив.
Приходи от застрахователни събития	Приходът се признава, когато се установи правото на Групата да получи плащане като форма на обезщетение.
Приходи от отписване на задължения	Приходите от отписване на задължения се признават при изтичане на давностния срок на задължението, обявяване на съответния контрагент в ликвидация, кредиторът се откаже от правата си или при други

	основания.
--	------------

4.9.5 Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.10 Активи и пасиви по договори с клиенти

Групата признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Групата представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или Групата има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Групата признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Групата определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

4.11 Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Групата отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги с клиенти: разходи за сключване/постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

Разходите за гаранции се признават и се приспадат от свързаните с тях провизии при признаването на съответния приход.

По отношение на разходите, свързани с нерегулярности и/или други компенсации, дължими на клиентите, авиокомпанията е запазила досегашния си подход за отчитане като текущ разход. МСФО 15 не дава изрични указания за отчитането на този вид обезщетения. Групата счита, че няма предоставяне на отделна стока или услуга, срещу която това обезщетение да бъде намалено.

4.12 Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

4.13 Летателни апарати и двигатели и други имоти, машини и съоръжения

Летателните апарати и двигатели, както и имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на **имоти, машини и съоръжения** се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като

разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от летателни апарати и двигатели, имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата стойност на актива, когато е вероятно Групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на летателни апарати и двигатели, имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Последващото оценяване на тези групи активи се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващото оценяване на **активите от група самолети (летателни апарати), включително и активи с право на ползване, класифицирани в същата група**, последващо се оценяват по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за всеобхватния доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба. Преоценената стойност представлява справедливата стойност на актива към датата на преоценка, намалена с последваща амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Справедливата стойност на самолети се определя на базата на пазарните доказателства, представени в доклад, изготвен от независим лицензиран оценител. Преоценката на самолети се извършва на всеки 3 години. Когато справедливите стойности се променят значително за по-кратък период, преоценката може да се прави по-често.

Амортизацията на летателни апарати и двигатели, имоти, машини и съоръжения се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• летателни апарати	20 години
• двигатели	12 години
• сгради и трасета	25 години
• машини	3 години
• транспортни средства	4 години
• офис оборудване	7 години
• компютри	2 години
• други	7 години

Групата прилага еднаква счетоводна политика за амортизация на активите с право на ползване, както за собствените активи, класифицирани в съответните групи.

Активите с право на ползване, свързани с договорите за наем на самолети (и резервни двигатели), се разделят на компоненти на база тяхната стойност и технически характеристики. Полезният икономически живот на компонентите на активите, които представляват състоянието на техническо обслужване на въздухоплавателното средство и на неговите ключови компоненти, ще продължи, докато съответният компонент на въздухоплавателното средство вече не отговаря на условията за връщане, определени в договора за лизинг. Полезният икономически живот на компонента на остатъчния актив (който не е свързан със състоянието на поддръжка на базовия актив) е срокът на лизинга.

Отчитане на разходите за мейнтенанс резерв

Сумите, свързани с поддръжка на самолети (мейнтенанс резерви) се признават или като текущи разходи за периода, или като част от стойността на съответния актив в зависимост от характера на ремонта/поддръжката.

Печалбата или загубата от продажбата на нетекущи активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за летателни апарати и двигатели и имоти, машини и съоръжения на Групата е в размер на 700 лв.

4.14 Нематериални активи

Нематериалните активи на Групата включват права върху собственост, програмни продукти, лицензи, сертификати и разходи за придобиване на нематериални активи. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- | | |
|----------------------|----------------------|
| • програмни продукти | 2 години |
| • лицензи | 7 години |
| • права | за срока на ползване |

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/загуба от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Групата е в размер на 700 лв.

4.15 Инвестиционни имоти

Групата отчита като инвестиционни имоти земи, хангари и обслужващи пристройки в експлоатация, административни и други сгради, които се държат за получаване на приходи от наем по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в консолидирания отчет за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата и се представя в консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти”.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи от лизингови договори” и ред „Други разходи”, и се признават, както е описано в пояснение 4.9.

4.16 Лизинг

4.16.1 Групата като лизингополучател

За всеки нов сключен договор Групата преценява дали той е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за

определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Групата извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Групата има право да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Групата има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Групата оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Оценяване и признаване на лизинг от Групата като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Групата признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Групата, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Групата амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Групата също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Групата оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

Групата използва различен диференциалния лихвен процент за наетите летателни апарати и наетите недвижими имоти.

За да определи диференциалния лихвен процент за лизингово задължение по наети недвижими имоти, Групата:

- използва, когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране;

За да определи диференциалния лихвен процент за лизингово задължение по наети летателните апарати, Групата:

- използва, когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране и надбавка отразяваща допълнителен риск, свързан със самия актив, валутен риск и ликвиден риск, свързан с по-дългия срок на лизинговите договори от срока на финансирането.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Групата ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Групата е избрала да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В консолидирания отчет за финансовото състояние, активите с право на ползване и задълженията по лизингови договори представени на отделни редове.

Намаление на наеми по лизингови договори

Групата е приложила изменението на МСФО 16 за лизинговите договори, по които има намаление на наемите в резултат на Covid-19. Групата прилага улеснението за отчитане, което му позволява да не оценява дали допустимите отстъпки по лизингови договори, които са пряка последица от пандемията на Covid-19, са модификации на лизинга. Групата прилага улеснението за отчитане последователно при договори със сходни характеристики и при подобни обстоятелства. За отстъпки по наеми при лизингови договори, за които Групата решава да не прилага улеснение или които не отговарят на изискванията за прилагане на улеснението в МСФО 16, Групата третира като модификация на лизинговия договор.

4.16.2 Групата като лизингодател

Счетоводната политика на Групата, съгласно МСФО 16, не се е променила спрямо сравнителния период.

Като лизингодател, Групата класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

4.17 Тестове за обезценка на нефинансови активи

При изчисляване размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата стойност на активите от тази единица. За всички активи на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.18 Финансови инструменти

4.18.1 Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Групата стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.18.2 Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания и вземанията от свързани лица, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход без рекласификация при отписване в печалбата или загубата.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Групата за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи или финансови приходи с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.18.3 Последващо оценяване на финансовите активи

4.18.3.1 Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- Групата управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Групата класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и други вземания, вземания от свързани лица.

4.18.3.2 Търговски вземания

Търговските вземания (включително вземания от свързани лица) са суми, дължими от клиенти за предоставени услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Групата държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Вземанията от свързани лица, възникнали извън обичайния ход на стопанска дейност на Групата, се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва. В зависимост от договореностите те могат да се класифицират като краткосрочни и/или дългосрочни.

4.18.3.3 Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Групата отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Групата управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които Групата неотменимо е избрала при първоначално признаване, да признае в тази категория. Това са стратегически инвестиции и Групата счита тази класификация за по-релевантна.
- Дългови ценни книжа, при които договорните парични потоци са само главница и лихви, и целта на бизнес модела на Групата за държане се постига както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансовите активи.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразпределената печалба.

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

4.18.4 Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, търговски и други вземания, вземания от свързани лица.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Групата разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

Търговски и други вземания, вземания от свързани лица

Групата използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и вземания от свързани лица и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Групата използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби.

Търговските вземания включват много на брой клиенти в малко на брой индустрии. За изчислението на очакваните кредитни загуби Групата разпределя клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията, използвайки матрица на провизиите.

Другите вземания и вземанията от свързани лица се състоят от не голям брой клиенти и затова за всеки от тях се прилага индивидуален подход.

Групата изготвя анализ за очаквания недостиг в договорените парични потоци, отчитайки възможността за неизпълнение, относно вземанията от свързани лица. Преценката на Групата се базира както на историческа информация, така и на очаквания в дългосрочен план. Вземанията са тествани на индивидуална база.

За вземанията (с договорен падеж и лихвен процент) очакваните кредитни загуби се изчисляват чрез определяне на нетната настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци на вземанията за срока на договора с ефективен лихвен процент, базиран на договорения лихвен процент и допълнително коригиран, за да отрази бъдещите очаквания. При определянето на стойността на корекциите се взимат предвид следните фактори:

- очаквания и вероятност за предсрочно събиране на вземането;
- гаранции при недостиг на средства;
- възможността за неизпълнение на договорените парични;
- вероятни стандартизирани рискови параметри от рискови матрици на рейтингови агенции;
- други надеждни източници на наблюдаема пазарна информация;

За вземанията, за които няма договорена лихва, се прилага ефективният лихвен процент за сходни по срочност и характеристики финансови инструменти.

Очакваните кредитни загуби относно вземанията от други свързани лица се изчисляват като се дисконтират с ефективният лихвен процент, базиран на договорената лихва и допълнителни корекции. За вземанията, за които няма договорена лихва, се прилага ефективният лихвен процент за сходни по срочност и характеристики финансови инструменти. Фактори, които се взимат предвид при определянето на ефективния лихвен процент, са:

- очаквания за предсрочно събиране на вземането;
- ефективните постъпления по конкретното вземане;
- възможността за неизпълнение на договорените парични потоци;
- наличие на исторически опит с конкретното свързано лице;

- вида свързаността на дружествата;
- кредитно качество на емитента на дълга;
- обезпечения.

Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Групата признава очакваните 12-месечни кредитни загуби за дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Групата разглежда показатели като финансово състояние на издателя на инструмента, кредитен рейтинг, прогнозни данни за развитието на дейността му, неблагоприятни промени в дейността, икономически или финансови условия, които могат да засегнат способността на издателя на капиталовия инструмент за да изпълни задълженията си по дълга или неочаквани промени в оперативните резултати на емитента.

Ако някой от тези показатели води до значително увеличение на кредитния риск на инструментите, Групата признава за тези инструменти или този клас инструменти очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента.

4.18.5 Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват получени заеми, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Групата не е определила даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.19 Материални запаси

Материалните запаси включват резервни части, материали и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването. Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответния приход.

4.20 Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на консолидирания финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата в консолидирания финансов отчет. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на, реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.26.5.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Групата има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.21 Пари и парични еквиваленти

Групата отчита като пари и парични еквиваленти наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си. Блокираните парични средства на Групата представляват предоставени депозити по договори за оперативен лизинг на самолети, които следва да бъдат освободени при настъпването на определени условия и обстоятелства по сключените договори.

4.22 Собствен капитал

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието-майка.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесения капитал, нетно от данъчни облекчения.

Другите резерви включват:

- Общи и други резерви, които се формират като отчисления от финансовия резултат по реда на действащото търговско законодателство;
- Резерв за увеличение на капитала - суми, получени като допълнителни парични вноски от мажоритарния собственик
- Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи - – включва актюерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения и възвръщаемостта на активите по плана

Преоценъчен резерв на нефинансови активи включва печалби или загуби от преоценки на нефинансови активи.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на едноличния акционер са включени на ред „Задължения към свързани лица” в консолидирания отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на предприятието майка се представят отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

4.23 Пенсионни и други задължения към персонала

Групата дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи и по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани вноски са пенсионни планове, по които Групата внася фиксирани вноски в държавни фондове съгласно българското трудово законодателство. Групата няма други правни или договорни задължения след изплащането на фиксираните вноски. Вноските по плановете се признават за разход в периода, в който съответните услуги са получени от служителя.

Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителът ще получи след пенсиониране, във връзка с времетраенето на услугата и последното възнаграждение. Правните задължения за изплащането на дефинираните доходи остават задължения на Групата. Задължението, признато в консолидирания отчет за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период.

Ръководството на Групата оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на безрискови ценни книжа, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения. Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“. Всички други разходи, свързани с пенсионните възнаграждения на служителите, са включени на ред „Разходи за персонала“.

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки. Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущи пенсионни и други задължения към персонала по недисконтирана стойност, която Групата очаква да изплати в резултат на тяхното неизползване.

4.24 Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата (правителствени дарения) са помощ от правителството под формата на прехвърляне на ресурси към Групата в замяна на минали или бъдещо съответствие с определени условия по отношение на оперативните дейности на Дружеството. Те изключват онези форми на правителствена помощ, които не могат в рамките на разумното да бъдат остойностени и сделки с правителството, които не могат да бъдат разграничени от нормалните търговски сделки на Дружеството.

Правителствени дарения, включително непарични дарения по справедлива стойност, не се признават, докато няма разумна гаранция, че:

- Дружеството ще отговаря на условията, свързани с тях; и
- Даренията ще бъдат получени.
- Дружеството признава правителствените дарения като приход през периодите, необходими за тяхната съпоставка със свързаните разходи, които те са предназначени да компенсират, при използване на систематична база.

Правителствените дарения, свързани с амортизируеми активи, се признават като приходи в продължение на полезния срок на годност на актива, през който се начислява амортизация. Правителствените дарения, свързани с покриване на разходи, се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход при отчитане на съответния разход.

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата на Групата, са свързани със суми във връзка с правителствено финансиране на основание ПМС № 151/03.07.2020 г. като мярка за запазване на заетостта на работници и служители след периода на извънредното положение, предизвикано от пандемията от COVID-19 за периода от юли до септември 2020 г. и продължаването ѝ за следващите три месеца, а именно от октомври до декември 2020 г. – /допълнено и изменено с ПМС № 278/12.10.2020 г. Мярката продължава и през 2021 г., като и допълнена и изменена с ПМС № 416/30.12.2020 г. и с Постановление на МС № 213 от 01.07.2021 г. и ПМС 482/30.12.2021. Изплащането по средства по тази мярка продължава и през 2021г.

Групата е отговорила на условията и изискванията за изплащане на компенсации по тези гореизброените мерки за запазване на заетостта. Приходите от правителствена помощ са признати в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи“. Вземанията от държавата по програмата за запазване на заетостта са признати в консолидирания отчет за финансовото състояние на ред „Търговски и други вземания“.

4.25 Провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минали събития да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е сročността или сумата на изходящия паричен поток да не са сигурни. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като също така се вземат предвид рисковете и несигурността, включително свързани със сегашното задължение. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение на Групата се признават като отделен актив. Този актив, обаче, не може да надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на индивидуалния финансов отчет. В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток ресурси в резултат на текущо задължение, такова задължение не се признава. Групата не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

4.26 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.27.

4.26.1 Приходи от продажба на самолетни билети, чийто срок на валидност е изтекъл

Групата основно предоставя услуги по превоз на пътници, които се признават с течение на времето и през периода, за който е издаден самолетният билет. Приходът от услугата по превоз на пътниците се признава, когато бъде удовлетворено задължението за изпълнение т.е. превозът реално бъде извършен. В случаите, когато клиентите са закупили билети, но периодът на валидност на самолетните билети е изтекъл и те не могат да бъдат ползвани от клиента, Групата отписва стойността на признатия пасив по договор като друг приход. Съответната пропорционална част на летищните такси, припадащи се на стойността на продадените самолетни билети, за които превозът не е извършен поради изтичането на периода му на валидност, също се отписват от пасива и се признават като други приходи. Отчитането на приходи от билети и летищни такси с изтекла валидност се базира на статистическа информация, извлечена от регистрите бази данни, поддържани от авиокомпанията. Преценката на ръководството е, че изтичането на периода на валидност за всеки самолетен билет, когато той не е бил ползван, дава основание за признаване на приходи. Стойността на приходите с изтекъл срок на валидност през отчетните периоди е оповестена в пояснение 27.

4.26.2 Приходи от продажба на самолетни билети в случаи на прекъсване на полета и/или премаршрутиране

Като член на Международната организация за въздушен транспорт (International Air Transport Association - IATA), Групата е обвързана със спазване на правила за въздушния транспорт, наложени от ИАТА. Съгласно ИАТА резолюции 735d и 735e, в случаите на недоброволно премаршрутиране и/или прекъсване на полета, авиокомпанията е задължена да издаде документ FIM (Flight Interruption Manifest). FIM е валиден за определен полет на авиокомпанията-агент, която е различна от авиокомпанията, първоначално издала оригиналния билет за полета.

От началото на 2019 г. настъпиха промени в ИАТА резолюция 735d, като една от тях е отпадането на FIM (Flight Interruption Manifest) като документ с който се извършва недоброволно премаршрутиране и/или прекъсване на полет. Това се осъществява само с електронен билет. Причината е, че FIM е хартиен документ, на който не беше създаден алтернативен електронен. Поради това отпадна ИАТА резолюция 735e, а авиокомпанията могат при прекъсване на полет на двустранна основа да използват FIM и други хартиени документи като квитанции за свърхбагаж например.

Промяната в ИАТА резолюциите доведе до нови текстове в RAM (Revenue Accounting Manual). В глава A2, т. 2.6 вече не са посочват правилата за разчет при FIM, а тези при планирана промяна на разписание (planned scheduled change).

Поради наличието на двустранна договореност между авиокомпаниите за използването FIM, остана практиката след получаване на FIM фактурата, приемащата авиокомпания (извършила полета) в рамките на четири месеца от датата на издаване на фактурата според правилата на глава A10, т. 4.1. на RAM да направи редуит на база прорейтната стойност. При получаване на редуитната фактура се закрива възникналия разчет. След изтичане на четиримесечния срок за възражения /редуити/, непредадените суми се признават като приход. През 2021г. по полетите на Авиокомпанията не е имало FIM, сумата от предишни години е прехвърлена като приход

Отчитането на приходите се базира на предишен опит и ръководството е направило преценка, че 95 % от стойността на всички издадени и не предадени FIM дава основание за признаване на приходи, базирани на фактически извършените услуги. Както за текущата 2021 г., така и за предходния период, приблизително 5% от стойността на издадени FIM-ове е призната като други приходи, а останалата стойност е отчетена като очаквано задължение.

4.26.3 Приходи от продажба на самолетни билети при ползване на бонус точки по програми за лоялни клиенти

Групата има действащи програми за лоялни клиенти, при които клиентите могат да набират бонус точки (наградни кредити), които след това могат да заменят за безплатни билети за полетите на България Ер АД.

В случаите в които клиентът може да се възползва самостоятелно от стоката или услугата, независимо от ползването на услугата по превоз, тя се счита за отделно задължение за изпълнение, ако дава съществено право.

Права като безплатен превоз на допълнителен багаж, превоз в бизнес-класа при закупен билет за икономична класа, ваучери за бизнес-салона на летището, атрактивни отстъпки при наемането на автомобил от Sixt и други подобни поощрения за лоялни клиенти не се считат за отделни задължения за изпълнение.

В случаите, когато програмите за лоялни клиенти и наградните кредити дават съществени права и се считат за отделно задължение за изпълнение, Групата ги отчита като отделно разграничимо задължение за изпълнение във връзка с продажбата, в която поощренията са дадени. Справедливата стойност на полученото възнаграждение или вземането по отношение на първоначалната продажба се разпределя между бонус точките (наградните кредити) и другите компоненти на продажбата. Групата разпределя цената на сделката между материалното право и другите задължения за изпълнение, определени в договор, на база на тяхната относително самостоятелна продажна цена. Групата само предоставя поощренията за лоялните клиенти и признава възнаграждението, разпределено към поощренията като приход, когато тези поощрения под формата на бонус точки бъдат заменени и Групата изпълни задължението си за доставката им. Сумата на признатия приход се основава на броя на наградните кредити, които са заменени за награди, в съотношение с общия брой, който се очаква да бъде заменен. Приходите от материалното право се признават на по-ранната от датата, на която клиентите са използвали точките и датата, на която те изтичат.

Отчитането на наградните кредити се базира на приблизителна преценка на ръководството относно вероятността същите да бъдат ползвани в срока на тяхната валидност. Затова, сумата на отчетените бонуси и отстъпки и свързаните с тях приходи могат да се различават от действителните резултати. От друга страна програмата за лоялни клиенти не представлява съществен елемент от консолидирания финансов отчет на Групата. Стойността на наградните кредити не е съществен по размер и е включен в сумата на задължения по продадени билети в пояснение 26.

4.26.4 Квоти за търговия с емисии на парникови газове

Съгласно изискванията на Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета за установяване на схема за търговия с квоти за емисии на парникови газове в рамките на Общността, авиационните дейности са включени в единната Европейска схема за търговия с емисии на парникови газове (ЕСТЕ). За периодите след 1 януари 2012 г. авио операторите участват в този механизъм за намаляване на вредното въздействие върху околната среда.

Компаниите получават част от необходимите им квоти за отделяне на вредни емисии безвъзмездно. До 30 април на следващата година, авио превозвачите трябва да предоставят в регистъра на ЕСТЕ емисионните квоти за отделените вредни емисии през текущата година.

Поради липса на счетоводен стандарт или разяснение в рамките на МСФО, който специфично да разглежда счетоводното отчитане на трансакции, свързани с емисии за парникови газове (CO₂ емисии), ръководството на Групата е разработила счетоводна политика, която счита за най-релевантна и надеждна за нуждите на ползвателите на финансовата информация. Групата е възприела политиката за прилагане на т.нар. "подход на нетното задължение" по отношение на счетоводното отчитане на правата за емисии на парникови газове. Съгласно този подход Групата не признава нито актив, нито приход за безвъзмездно придобитите емисионни квоти от Изпълнителната агенция по околна среда.

Безвъзмездно получените от държавата квоти за емисии на парникови газове (CO₂ емисии) не се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние, а се следят извън счетоводно. Когато годишните отделени емисии превишават наличните и безвъзмездно предоставените квоти, задължението за превишаването се оценява по справедливата стойност на емисиите на парникови газове към края на отчетния период, за който се дължат, и се начислява провизия.

Провизията се признава, само когато реалното количество на емисиите превиши количеството на безвъзмездно предоставените емисии. Провизията се признава като други оперативни разходи в консолидирания отчет за печалба и загубата и другия всеобхватен доход. Правата за емисии, които са придобити и превишават безвъзмездно предоставените квоти, се признават като актив по цена на придобиване.

Общия брой достигнати квоти се определя чрез представяне на верифициран доклад, издаден от независим акредитиран верификационен орган. Балансовата стойност на провизиите, свързани с квоти за емисии на парникови газове е оповестена в пояснение 25.

4.26.5 Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещ облагаем доход, за който може да бъде използван отсрочен данъчен актив, се базира на най-актуалната одобрена бюджетна прогноза, коригирана със значими необлагаеми доходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби в рамките на определените от закона срокове, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се оценява индивидуално от ръководството на база на специфичните факти и обстоятелства.

4.26.6 Срок на лизингови договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

Повечето опции за удължаване на договорите за офиси и превозни средства не са включени в лизинговите задължения, тъй като дружеството може да замени активите без значителни разходи или промени в бизнеса.

Някои от договорите за лизинг на самолети съдържат опции за удължаване. За тези договори, ръководството взема предвид следните фактори са най-подходящи:

- значителни санкции за прекратяване (или за неудължаване), обикновено дружеството е сигурно, че ще удължи (или няма да прекрати).
- Ако се очаква подобрения на лизинговите права да имат значителна остатъчна стойност, обикновено дружеството с разумна сигурност ще удължи срока на договора (или няма да прекрати прекрати).
- В други случаи Групата преразглежда и други фактори, включително историческата продължителност на лизинга и разходите и измененията в бизнеса, необходими за замяна на лизинговия актив.

Срокът на лизинга се преоценява, ако опцията действително се упражнява (или не се упражнява) или Групата се задължава да я упражни (или не упражни). Оценката на разумната сигурност се преразглежда само ако настъпи значимо събитие или значителна промяна в обстоятелствата, която засяга тази оценка и това е под контрола на лизингополучателя. През текущата финансова година ръководството на Групата не е установила финансови ефект от преразглеждането на лизинговите условия.

4.27 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на консолидирания финансов отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати. Информацията относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи, е представена по-долу.

4.27.1 Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата

стойност на тези парични потоци (вижте пояснение 4.13, 4.14). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

Към края на отчетния период Групата е извършила годишния тест за определяне дали балансовата стойност на нефинансовите активи надвишава тяхната възстановима стойност като са взети предвид влошената икономическа среда вследствие на разразилата се Covid -19 пандемия и индустрията, в която оперира Групата (авиационна), както и съществуващите несигурност и наложените ограничения в дейността на дружествата в авио индустрията. Въпреки започналото поетапно възстановяване на авиационната индустрия през 2021 г., както и подобряването на представянето на авио-дружествата спрямо 2020 г. нивата на въздушния трафик все още са под тези, които бяха преди да започне пандемията. Всички тези фактори все още оказват влияние върху темпа на ръст на приходите от авиационна дейност и свързаните с тях паричните потоци, което е в съответствие и с прогнозите за поетапно и плавно възстановяване на трафика в рамките на 3 до 5 години на международните авиационни регулатори.

При преценката са отчетени и ефектите от предприетите мерки в отговор на влошената икономическа обстановка от страна на ръководството. В допълнение са отчетени и фактори, свързани с продължаващата финансова подкрепа от страна на собствениците, мониторинг и контрол на входящите и изходящи парични потоци, анализ на съществуващия капацитет за полетна дейност и нейното ревизиране в краткосрочно бъдеще, съобразени с актуалната обстановка, съдействие при преговаряне на условията с ключови доставчици на авиокомпанията с цел оптимизиране на разходите и ефективно управление на ликвидните потоци, висока инфлация, ръст на цените на стоки, услуги, суровини и т.н. Ръководството на Групата е предприело редица мерки в т.ч. и ангажиране на международни експерти с доказан опит в управлението на кризи в сферата на авиацията. Резултатите от тестовете показват, че възстановимата стойност на нефинансовите активи надвишава тяхната балансова стойност и следователно не са признати загуби от обезценка през отчетния период. Заключениета на ръководството са подкрепени и от оценки на независим външен оценител базирани на комбинация от метода на чистата стойност на активите и метода на прогнозни парични потоци при дисконтов фактор от 10,84%. При определянето на приложимия дисконтов фактор е направена корекция във връзка с пазарния риск, несигурната бизнес среда и рисковите фактори, които са специфични за отделните предприятия – единици, генериращи парични потоци.

4.27.2 Измерване на очаквани кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Групата и всички парични потоци, които Групата очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Групата. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

4.27.3 Полезен живот на амортизируемите активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2021 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Балансовите стойности на активите са анализирани в пояснения 8, 9, 10 и 12. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване на летателни апарати и двигатели за тях, софтуерни продукти и компютърно оборудване. Полезният живот на активите с право на ползване се определя на база счетоводната политика на Групата за собствените активи. Ако собствеността върху актива с право на ползване се прехвърля на Групата в качеството ѝ на лизингополучател по силата на даден лизингов договор до края на този договор или ако е отразено упражняването на опция за закупуване от лизингополучателя, то активът с право на ползване се амортизира от началната дата до края на полезния живот на основния актив. В останалите случаи, активът с право на ползване се амортизира от началната дата до края на полезния живот на актива с право на ползване или до изтичането на срока на лизинговия договор, което от двете настъпи по-рано.

4.27.4 Признание на разходите за мейntenас резерви

За въздухоплавателни средства, държани по договори за лизинг, са предвидени минимални необходимо присъщи разходи за поддръжка от конкретни бъдещи задължения по лизинговите договори, когато тези задължения станат сигурни. Размерът на очакваните разходи за мейntenас се основават на

приблизителни оценки на разходите, които ще са необходими за значителните ремонти и поддръжка (heavy maintenance), които ще са необходими за изпълнение на задължението. Стойността на тези разходи се отчита като текущ разход, когато възникне необходимостта от услугата и тя реално бъде извършена, ако не е била предварително включена в сумата на актива с право на ползване. Сумата на очакваните разходи се преразглежда на годишна база за всеки договор поотделно.

4.27.5 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Групата е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в пазарните цени на резервните части за летателни апарати. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси - резервни части за самолети, в размер на 6 112 хил. лв. (2020 г.: 5 808 хил. лв.) се влияе от експлоатацията и вида на самолетния парк.

4.27.6 Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Групата бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на дългосрочни финансови инструменти, които са деноминирани в лева - валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения.

Несигурност в приблизителната оценка съществува, както по отношение на тенденцията за изменението на разходите за здравно обслужване, така и по отношение на очакваната норма на възвръщаемост, които може да варират значително в бъдещите оценки на стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи.

4.27.7 Оценяване по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период (вж. пояснение 42).

4.27.8 Лизингови договори - определяне на подходящия дисконтов процент за оценка на лизинговите задължения

Когато Групата не може лесно да определи лихвения процент, включен в лизинга, използва своя диференциален лихвен процент (IBR) за определяне на стойността на лизинговите задължения. IBR е лихвеният процент, който Групата би трябвало да плати, за да вземе заем за подобен срок и с подобна гаранция, за да получи средствата, необходими за придобиването на актив с подобна стойност и характеристики на актива с право на ползване, в подобна икономическа среда. Следователно IBR отразява това, което Групата „би трябвало да плати“, което изисква оценка, когато няма налични наблюдаеми лихвени проценти (например за дъщерни дружества, които не сключват сделки за финансиране) или когато те трябва да бъдат коригирани, за да отразят срокът и условията на лизинга. Групата оценява IBR, като използва, когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране, и надбавка отразяваща допълнителен риск, свързан със самия актив, валутен риск и ликвиден риск, свързан с по-дългия срок на лизинговите договори от срока на финансирането.

4.27.9 Провизии

Провизия за разходи за недостиг на квоти CO₂ емисии

Групата признава провизия за разходи за недостиг на квоти CO₂ емисии, когато реалните емисии от CO₂ надхвърлят безвъзмездно предоставените квоти. Стойностният размер на провизията се определя на база действащи цени на вторичния пазар към края на съответната година. Допълнителни разяснения относно провизията за емисии на парникови газове са изложени в пояснение 25.

Провизии по правни задължения

Към края на отчетния период Групата е ответник по няколко съдебни дела, чийто изход може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признатите в консолидирания финансов отчет провизии. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Групата в горепосочените спорове.

В резултат на приключена данъчна ревизия от страна на Общинска администрация през 2021 г. е издаден данъчен ревизионен акт. Групата е предприела процесуални действия пред Административен съд – гр. София, като са ангажирани външни адвокати. Групата е начислила провизия в размер на 1 326 хил. лв. към 31.12.2021 г.

4.27.10 Други задължения

Стойността на отсрочените приходи от услуги са установени от ръководството след преглед на действително извършените услуги по отдадени самолети на външен лизинг и по чартърни превози и подробно разглеждане на отделните видове сключени договори за чартърни услуги. Въпреки това действителните резултати могат да се различават вследствие на неочаквани промени в установения вид на извършените услуги.

Другите задължения на Групата включват и задължения за извършване на услуги по превоз на пътници, товари и поща, за които не е настъпил договореният с клиента срок или период, за който е издаден самолетния билет. На база досегашния опит, ръководството на Групата счита, че не всички продадени билети ще бъдат пролетяни и съответно част от стойността на задълженията за извършване на услугата ще бъдат отчетени като приходи от извършени полети, а друга част – като други приходи. Подробно описание на значимите преценки на ръководството на Групата е представено в пояснение 4.26.

Оценки и допускания се изготвят и при начислението на търговските задължения на Групата, свързани с доставки на горива и получени услуги по кацане и наземно обслужване за месец декември на всяка календарна година. Издаването на фактурите за получените доставки изисква известен период от време, което налага да се изготвят прогнозни начисления за тези видове разходи

5. База за консолидация

5.1 Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното дружество	Страна на учредяване	Основна дейност	Участие 2021 %	Участие 2020 %
България Ер АД	България	Национален авиопревозвач	99.99%	99.99%
България Ер Меинтананс ЕАД	България	Отдаване под наем на имоти	100.00%	100.00%
Хемус Ер ЕАД	България	Авиокомпания	100.00%	100.00%
Инвест Кепитал Консулт АД	България	Отдаване под наем на имоти	90.00%	90.00%
България Ер Техник ЕООД	България	Допълнително обслужване в областта на авиацията	100.00%	100.00%
Еърпорт Консулт ЕООД	България	Допълнително обслужване в областта на авиацията	100.00%	100.00%
Флай Лийз ЕООД	България	Допълнително обслужване в областта на авиацията	100.00%	100.00%-

В групата няма дъщерни дружества със съществено неконтролиращо участие. През 2021 г. са изплатени дивиденди в размер на 300 хил. лв. на неконтролиращото участие (2020 г. 0 хил. лв.).

На 24.07.2020 г. Предприятието майка е учредило ново дъщерно дружество Флай Лийз ЕООД с цел оптимизиране на лизинговите договори на Групата на Бългериан Еървейз Груп ЕАД. Предметът на дейност на новорегистрираното дъщерно дружество е финансов лизинг, факторинг, въздушен транспорт, експлоатация на въздухоплавателни средства и друга свързана незабранена дейност в областта на въздушния транспорт. Регистрираният капитал е на стойност 2 млн. лв., разпределен в 20 000 дяла по 100 лв. всеки. Капиталът е изцяло внесен. Предприятието майка има контрол върху дъщерното дружество чрез притежание на 100 % от дяловете на капитала и чрез правомощията, предвидени в учредителния акт да контролира дейността му

Предприятието майка е заложило като обезпечение по търговски заеми акции на свои дъщерни предприятия на стойност 155 621 хил. лв.

6. Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал

Балансовата стойност на инвестициите, отчитани по метода на собствения капитал, е както следва:

	Пояснение	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Инвестиции в асоциирани предприятия	6.1	21 282	19 199
Инвестиции в съвместни предприятия	6.2	1 028	733
Общо инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал		22 310	19 932

6.1 Асоциирани предприятия

Инвестициите в асоциирани предприятия са отчетени по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на асоциираните предприятия е 31 декември. Балансовата стойност на инвестициите и % на участие на Групата в правата на глас и собствения капитал на асоциираните дружества могат да бъдат представени, както следва:

	31.12.2021 хил. лв.	Участие %	31.12.2020 хил. лв.	Участие %
Луфтханза Техник София ООД	8 944	24.90%	8 558	24.90%
Суиспорт България АД	6 886	49.00%	5 665	49.00%
Силвър Уингс България ООД	5 231	42.50%	4 713	42.50%
Амадеус България ООД	221	44.99%	263	44.99%
	21 282		19 199	

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

Обобщена финансова информация за съществения асоциирани предприятия на Групата е представена по-долу. Тя отразява сумите, представени във финансовия отчет на съответното асоциирано предприятие след корекции във връзка с прилагането на метода на собствения капитал (вкл. корекции на справедлива стойност) или корекции за разлики в счетоводната политика:

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Нетекущи активи	172 343	188 121
Текущи активи	66 084	48 152
Общо активи	238 427	236 273
Нетекущи пасиви	151 306	140 530
Текущи пасиви	29 762	43 630
Общо пасиви	181 068	184 160
Нетни активи	57 359	52 113
Приходи	136 491	131 819
Печалба за годината	8 505	2 573
Печалба след данъци	7 611	2 261
Друг всеобхватен доход/(загуба)	(82)	212
Общ всеобхватен доход за годината	7 529	2 473

Равнение на финансовата информация, посочена по-горе, с балансовата стойност на инвестициите в съществени асоциирани предприятия е представено, както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Общо нетни активи към 1 януари	52 113	52 378
Печалба за годината	7 611	2 261
Друг всеобхватен доход/ (загуба) за годината	(39)	212
Разпределени дивиденди	(2 326)	(2 738)
Общо нетни активи към 31 декември	57 359	52 113
Дял от печалбата за Групата	3 175	1 096
Дял от другия всеобхватен доход за Групата	(30)	70
Дял от общия всеобхватен доход за Групата	3 145	1 166
Обезценка на инвестициите в асоциирани предприятия	-	(2 709)
Печалба/(Загуба) от инвестиции в асоциирани предприятия, призната в печалбата или загубата за периода	3 175	(1 613)
Балансова стойност на инвестициите в асоциирани предприятия		
Инвестиции в асоциирани предприятия на Групата	18 589	16 506
Репутация	2 693	2 693
Балансова стойност на инвестициите	21 282	19 199

Групата е заложила като обезпечение по търговски заеми акции на свои асоциирани предприятия с балансова стойност 12 365 хил. лв.

Всички трансфери на парични средства към Групата като изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 51 % от всички собственици на асоциираните предприятия. През 2021 г. и 2020 г. за Групата са разпределени дивиденди съответно в размер на 1 286 хил. лв. и 1 342 хил. лв.

Един от най-силно засегнатите сектори от разпространението на Ковид-19 е транспортният сектор и в частност авиационната индустрия, в която оперират асоциираните предприятия на Български Еървейз Груп ЕАД. През 2021 г. е регистрирано подобряване на представянето на асоциираните дружества.

6.2 Съвместни предприятия

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.

Инвестициите в съвместни предприятия се отчитат по метода на собствения капитал в съответствие с МСС 28. Обобщена финансова информация за тях е представена по-долу. Тя отразява сумите, представени във финансовите отчети на съвместните предприятия след корекции във връзка с прилагането на метода на собствения капитал (вкл. корекции на справедлива стойност) или корекции за разлики в счетоводната политика:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Нетекущи активи	162	873
Текущи активи	5 072	5 916
Общо активи	5 234	6 789
Нетекущи пасиви	-	22
Текущи пасиви	3 334	5 456
Общо пасиви	3 334	5 478
Нетни активи	1 900	1 311
Приходи	19 790	14 686
(Загуба)/печалба за годината	554	(1 123)
(Загуба)/печалба след данъци	589	(1 111)
Общ всеобхватен доход/(загуба) за годината	589	(1 111)

Равнение на финансовата информация, посочена по-горе, с балансовата стойност на инвестициите в съвместни предприятия е представено, както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Общо нетни активи към 1 януари	1 314	5 573
Печалба/(Загуба) за годината	589	(1 111)
Разпределени дивиденди	-	(3 148)
Общо нетни активи към 31 декември	1 903	1 314
Дял от печалбата /(загубата) за Групата	295	(552)
Дял от общия всеобхватен доход/(загуба) за Групата	295	(552)
Печалба /(Загуба) от инвестиции в съвместни предприятия, призната в печалбата или загубата за периода	295	(552)
Дялово участие на Групата (в хил. лв.)	1 028	733
Балансова стойност на инвестицията	1 028	733

През 2021 г. не е разпределен дивидент в полза на Групата (2020 г. 1 574 хил. лв.). Съвместните предприятия не са борсови дружества и липсва информация за котирани цени на техните акции.

Въпреки Covid 19 кризата дейността на съвместните предприятия влиза във възстановителен период през 2021 г. и завършват годината с печалба.

7. Отчитане по сегменти

Ръководството определя следните продуктови линии на Групата като оперативни сегменти, както е описано в пояснение 4.8. Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите. Информацията за отделните сегменти може да бъде анализирана за представените отчетни периоди, както следва

	Авиация	Недвижими имоти	Елиминации и корекции	Общо
	2021	2021	2021	2021
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от дейността	207 082	14 959	-	222 041
Междусегментни приходи	7 825	-	(7 825)	-
Приходи на сегмента	214 907	14 959	(7 825)	222 041
Разходи за външни услуги	(74 874)	(5 087)	5 895	(74 066)
Разходи за материали	(34 677)	-	4	(34 673)
Разходи за персонала	(10 077)	(154)	-	(10 231)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(73 706)	(5 336)	5 231	(73 811)
Разходи за обезценка на финансови активи	(6 832)	(254)	254	(6 832)
Други разходи	(5 462)	(1 958)	-	(7 420)
Разходи за оперативна дейност	(205 628)	(12 789)	11 384	(207 033)
Печалба/(загуба) от оперативна дейност	9 279	2 170	3 559	15 008
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	-	-	3 470	3 470
Финансови разходи	(33 004)	(2 772)	1 566	(34 210)
Финансови приходи	5 260	3 797	(5 552)	3 505
Печалба/(Загуба) преди данъци	(18 465)	3 195	3 043	(12 227)
(Разходи)/Приходи за данъци върху доходите	1 318	(21)	-	1 297
Печалба/(Загуба) за периода	(17 147)	3 174	3 043	(10 930)
Активи на сегмента	1 061 790	185 062	(445 017)	801 835
Пасиви на сегмента	772 283	93 869	(217 046)	649 106

	Авиация	Недвижими имоти	Елиминации и корекции	Общо
	2020	2020	2020	2020
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от дейността	158 429	12 668	-	171 097
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	-	-	(679)	(679)
Междусегментни приходи	4 187	-	(4 187)	-
Приходи на сегмента	162 616	12 668	(4 866)	170 418
Разходи за външни услуги	(69 772)	(4 166)	4 186	(69 752)
Разходи за материали	(29 183)	-	1	(29 182)
Разходи за персонала	(12 251)	(37)	-	(12 288)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(59 661)	(5 782)	5 677	(59 766)
Разходи за обезценка на финансови активи	(2 748)	(476)	1 384	(1 840)
Други разходи	(8 058)	(438)	-	(8 496)
Разходи за оперативна дейност	(181 673)	(10 899)	11 248	(181 324)
Печалба/(загуба) от оперативна дейност	(19 057)	1 769	6 382	(10 906)
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	-	-	(2 165)	(2 165)
Финансови разходи	(13 777)	(2 388)	1 090	(15 075)
Финансови приходи	11 938	1 457	(4 234)	9 161
Печалба/(Загуба) преди данъци	(20 896)	838	1 073	(18 985)
(Разходи)/Приходи за данъци върху доходите	2 061	(13)	(637)	1 411

	Авиация	Недвижими имоти	Елиминации и корекции	Общо
	2020 хил. лв. (18 835)	2020 хил. лв. 825	2020 хил. лв. 436	2020 хил. лв. (17 574)
Печалба/(Загуба) за периода				
Активи на сегмента	908 314	201 640	(375 861)	734 093
Пасиви на сегмента	601 691	110 622	(141 953)	570 360

Приходите на Групата от външни клиенти в сегмент Авиация не са зависими от конкретен регион, различен от оповестената информация в пояснение 27. Както е оповестено в пояснение 11, приходите на Групата в сегмент Недвижими имоти зависят от два основни клиента, в България, където се намират инвестиционните имоти, експлоатирани от Групата.

8. Летателни апарати и двигатели

Балансовата стойност на летателните апарати (самолети), двигатели и оборудване за самолети, представени в консолидирания отчет за финансово състояние към 31 декември 2021 г., е изчислена както следва:

	Двигатели	Подобрения на самолети	Оборудване за самолети	Планери	Разходи за придобиване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2021 г.	3 531	73	1 180	30	-	4 814
Новопридобити	-	-	-	98	64 324	64 422
Отписани	-	-	-	-	(94)	(94)
Салдо към 31 декември 2021 г.	3 531	73	1 180	128	64 230	69 142
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2021 г.	(2 517)	(71)	(714)	-	-	(3 302)
Амортизация	(317)	(1)	(109)	-	-	(427)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(2 834)	(72)	(823)	-	-	(3 729)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	697	1	357	128	64 230	65 413
	Двигатели	Подобрения на самолети	Оборудване за самолети	Планери	Разходи за придобиване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2020 г.	3 531	73	983	30	174	4 791
Новопридобити	-	-	-	-	23	23
Трансфер	-	-	197	-	(197)	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	3 531	73	1 180	30	-	4 814
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2020 г.	(2 200)	(70)	(637)	-	-	(2 907)
Амортизация	(317)	(1)	(77)	-	-	(395)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(2 517)	(71)	(714)	-	-	(3 302)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	1 014	2	466	30	-	1 512

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Групата няма заложен като обезпечения летателни апарати и двигатели към тях по получени заеми към 31 декември 2021 г. Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет Групата има сключен договор за финансов лизинг за покупка на летателен апарат.

През 2021 г. Групата подписва споразумение за придобиването на 4 броя самолети, тип Ембраер, които до датата на споразумението са експлоатирани от Групата по силата на договор за оперативен лизинг. Съгласно сключените договори и споразумение между Групата и лизингодателя, както и в съответствие с практиките и спецификите в авиоиндустрията, е постигната договореност сумите, натрупани като платен мейntenанс резерв от страна на лизингополучателя за съответните самолети до датата на покупката, да се считат за част от цената на придобиване. Натрупаният мейntenанс резерв към 31.12.2021 г., която дата е определена за икономическа дата за приключване на сделката възлизат на 35 млн. щ.д. Сумата е призната като част от цената на придобиване на самолетите съответно разходи за придобиване на самолети до окончателното уреждане на сделката през 2022 г. Отстъпеният до момента акумулиран мейntenанс резерв по същество представлява и приход (възстановен разход) за Групата, представен в позиция Други приходи.

9. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват сгради, машини и оборудване, компютърна техника, транспортни средства, офис обзавеждане и оборудване, разходи за придобиване на нетекущи активи и подобрения на наети активи. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Сгради	Машини, оборудване, компютри	Транспортни средства	Офис оборудване	Разходи за придобиване	Подобрения на наети активи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2021 г.	280	1 970	661	1 435	28	1 894	6 268
Новопридобити активи	-	337	-	-	478	-	815
Отписани	-	(24)	(46)	(2)	(331)	-	(403)
Салдо към 31 декември 2021 г.	280	2 283	615	1 433	175	1 894	6 680
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2021 г.	(116)	(1 917)	(661)	(1 088)	-	(1 894)	(5 676)
Начислена амортизация	(11)	(85)	-	(116)	-	-	(212)
Отписана амортизация	-	24	46	2	-	-	72
Салдо към 31 декември 2021 г.	(127)	(1 978)	(615)	(1 202)	-	(1 894)	(5 816)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	153	305	-	231	175	-	864
	Сгради	Машини, оборудване, компютри	Транспортни средства	Офис оборудване	Разходи за придобиване	Подобрения на наети активи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2020 г.	280	1 947	661	1 434	28	1 894	6 244
Новопридобити активи	-	7	-	-	20	-	27
Трансфер	-	19	-	1	(20)	-	-
Рекласификация от нематериални активи	-	(3)	-	-	-	-	(3)
Салдо към 31 декември 2020 г.	280	1 970	661	1 435	28	1 894	6 268
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2020 г.	(105)	(1 865)	(661)	(972)	-	(1 894)	(5 497)
Начислена амортизация	(11)	(55)	-	(116)	-	-	(182)
Рекласификация към нематериални активи	-	3	-	-	-	-	3
Салдо към 31 декември 2020 г.	(116)	(1 917)	(661)	(1 088)	-	(1 894)	(5 676)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	164	53	-	347	28	-	592

Групата няма договорно задължение за закупуване на активи, което следва да се погаси през 2022 г. Към 31.12.2021 г. няма заложили имоти, машини и съоръжения като обезпечение по задължения на Групата.

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

10. Активи с право на ползване

Активите с право на ползване на Групата включват летателни апарати, сгради, автомобили, подобрения на наети активи и първоначални разходи, свързани с наети активи. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Летателни апарати	Автомобили	Сгради	Разходи за придобиване на наети активи	Подобрения на наети активи	Общо активи с право на ползване
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2021 г.	367 193	403	2 452	578	68 294	438 920
Новопридобити активи	-	14	-	68 578	-	68 592
Отписани	(21 697)	(78)	(367)	-	(27 036)	(49 178)
Трансфер	53 465	55	500	(67 545)	13 525	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	398 961	394	2 585	1 611	54 783	458 334
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2021 г.	(65 848)	(53)	(1 208)	-	(27 796)	(94 905)
Отписани	21 697	50	367	-	27 036	49 150
Амортизация	(39 062)	(97)	(588)	-	(29 063)	(68 810)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(83 213)	(100)	(1 429)	-	(29 823)	(114 565)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	315 748	294	1 156	1 611	24 960	343 769

	Летателни апарати	Автомобили	Сгради	Разходи за придобиване на наети активи	Подобрения на наети активи	Общо активи с право на ползване
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2020 г.	161 585	-	2 452	4 420	15 568	184 025
Новопридобити активи	106 524	-	-	-	47 001	153 525
Преоценка	99 084	-	-	-	-	99 084
Трансфер	-	403	-	(3 842)	5 725	2 286
Салдо към 31 декември 2020 г.	367 193	403	2 452	578	68 294	438 920
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2020 г.	(32 924)	-	(604)	-	(6 486)	(40 014)
Амортизация	(32 924)	(53)	(604)	-	(21 310)	(54 891)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(65 848)	(53)	(1 208)	-	(27 796)	(94 905)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	301 345	350	1 244	578	40 498	344 015

През 2020 г. Групата е сключила три договора за оперативен лизинг с опция за покупка на три самолета в края на срока съответно за всеки от договорите. Придобитите самолети са тип Airbus, A-320. През 2020 г. ръководството на Групата е възприело, че подходящият метод за последваща оценка на активите от група Самолети е по преоценена стойност съгласно изискванията на МСС 16. В резултат на това е била извършена оценка на самолетите и е била определена тяхната справедлива стойност на обща стойност 301 млн. лв. Призната е съответната преоценка за периода в размер на 99 млн. лв. При анализа на справедливите стойности и прехода към модела на преоценената стойност ръководството е достигнало до заключение, че няма необходимост от отчитане на ефекти в сумите за предходни периоди от ретроспективно прилагане на промяната, тъй като балансовите стойности са разумно приближение на техните справедливи стойности.

Ако беше приложен моделът на цената на придобиване, преносните стойности на преоценените активи от група Летателни апарати щяха да възлизат на 216 664 хил. лв. (2020 г.: 202 261 хил. лв.). Преоценените стойности включват преоценен резерв преди данъци в размер на 99 084 хил. лв., който не подлежи на разпределение на собствениците на Групата.

Към 31 декември 2021 г. ръководството на Групата е извършило преглед на преносните стойности, възстановимите стойности и полезния живот на активите. Установено е, че към датата на оценката, няма отклонение с повече от допустимите, съгласно счетоводната политика на Групата 5%.

За информация, относно определянето на справедливата стойност на активи от група Активи с право на ползване, вижте пояснение 42.2.

Съгласно договор за залог опцията за придобиване на трите самолета е предоставена като обезпечение по задължения на Групата към собственика на Групата.

През 2021 г. Групата придобива самолет тип Airbus, A-320 по силата на договор за финансов лизинг. Стойността на придобития самолет е 53 млн. лв.

Групата има договорени задължения за закупуване на един самолет тип Airbus, A-320 по силата на договор за оперативен лизинг с опция за покупка на самолета в края на срока на договора

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“. Първоначалните разходи, свързани с наети активи в размер на 1 611 хил. лв. към 31.12.2021 г. (31.12.2020 г.: 578 хил. лв.) представляват извършени разходи за основни ремонти, прегледи и поддръжка на наети самолети и/или двигатели и други части на самолети, които покриват цикли на експлоатация за самолетите, по-дълги от една година.

Подобренията на наети активи включват ремонти на наети самолети и/или двигатели и други части на самолети, извършени през предходни отчетни периоди. Задълженията за лизинг, съответстващи на активите с право на ползване, са представени в пояснение 21. Задължения по лизингови договори.

Групата е извършила годишния тест за обезценка на нефинансовите активи, включително и на активите с право на ползване като са взети предвид и ефектите на пандемията Covid-19 както и очакванията за темповете на възстановяване. Резултатите показват, че към 31.12.2021 г. балансовата стойност на активите не надвишава тяхната възстановима стойност.

11. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата включват земи, хангари и обслужващи пристройки в експлоатация, административни и други сгради, разходи и аванси за придобиване на инвестиционни имоти, които се намират в района на летище София и се държат единствено с инвестиционна цел. Групата има подписани дългосрочни договори за отдаване под наем на съществена част от инвестиционните имоти с Луфтханза Техник София ООД и Ди Ейч Ел България ЕООД. Информация относно определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти е представена в пояснение 42.2.

	Инвестиционни имоти	Разходи за придобиване на инвестиционни имоти	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2021 г.	160 623	3	160 626
Придобити през периода	5 719	34	5 753
Салдо към 31 декември 2021 г.	166 342	37	166 379
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2020 г.	161 302	51	161 353
Придобити през периода	-	12	12
Отписани през периода	-	(60)	(60)
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	(679)	-	(679)
Салдо към 31 декември 2020 г.	160 623	3	160 626

Реализираните приходи от наем на инвестиционните имоти на Групата са в размер на 13 014 хил. лв. (2020 г.: 12 536 хил. лв.), включени на ред Приходи от лизингови договори в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, а преките оперативни разходи в размер на 611 хил. лв. (2020 г.: 172 хил. лв.) са свързани с такса смет, застраховки, поддръжка и други услуги. През 2020 г. са признати условни наеми в размер на 117 хил. лв. (2020 г.: 88 хил. лв.).

Групата в качеството си на инвеститор и възложител към 31 декември 2021 г. има два успешно приключили инвестиционни проекта, както следва:

- изграждането на проект „Разширение на съществуващите съоръжения за поддръжка и ремонт на самолети за Луфтханза Техник София АД“ (West Wing Project). Проектът се състои от няколко подобекта, като последните два подобекта са въведени в експлоатация през 2018 г., с което приключи успешно изпълнението на инвестиционния проект.
- изграждане на логистична база и административна сграда за Ди Ейч Ел Експрес България ЕООД. Целият проект е завършен и въведен в експлоатация през 2018 г.

Изграждането на проектите е една от стратегическите цели на Групата, които се очаква да бъдат източник на възвръщаемост на вложените инвестиции от страна на акционерите.

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 Луфтханза Техник София ООД и обособяване на Част 145 "Организация на техническо обслужване". В изпълнение на проекта и съгласно мярката за стимулиране, предвидена в 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 придоби поземлени имоти с обща площ 27 508 кв. м. на обща стойност 5 719 хил. лв. Договорът за покупко-продажба е подписан на 18.01.2021 г. и земите са във владение от Групата от 2021 г.

Групата не е идентифицирала съществени промени в справедливата стойност на инвестиционните имоти в резултат на Covid-19 пандемията.

Към датата на финансовия отчет справедливата стойност на инвестиционните имоти е в размер на 166 млн. лв. Справедливата стойност на инвестиционните имоти на Групата е изчислена на база независима експертна информация от независим външен оценител

Условията в лизинговите споразумения са договорени поотделно за всеки договор и затова всеки договор следва да бъде разгледан самостоятелно. Лизинговите договори не съдържат изискването за спазване на конкретни финансови показатели или други изисквания, освен правото на собственост на лизингодателя.

Съществените лизингови договори са неотменяеми за срок от 8 години и 10 години от началото на лизинга. Бъдещите минимални лизингови постъпления включително за инвестиционните имоти са представени, както следва:

	Минимални лизингови постъпления						
	До 1	1-2	2-3	3-4	4-5	над 5	Общо
	година	години	години	години	години	години	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2021 г.	12 401	12 621	12 993	13 378	9 719	2 897	64 009
31 декември 2020 г.	12 437	12 645	13 006	13 379	13 763	14 647	79 877

Групата има инвестиционни имоти, заложили като обезпечения по свои задължения, както следва:

- инвестиционен имот – сгради, с балансова стойност 26 612 хил. лв. към 31.12.2021 г., заложен като обезпечение по банков заем, получен от Групата на Дружеството майка.
- инвестиционен имот - земя с площ 12 837 кв. м. и изградените върху нея логистична база с административна част, подземен паркинг и 2 броя КПП с обща балансова стойност към 31.12.2021 г. - 12 319 хил. лв. (31.12.2020 г.: 12 762 хил. лв.), заложили като обезпечение по банков кредит, получен от Групата.

През 2017 г. Групата е закупила инвестиционен имот – земя във връзка с изпълнението на инвестиционен проект West Wing. Съгласно условията на договора за покупко-продажба на недвижимия имот Групата е учредила ипотека върху тази земя в полза на Българската държава чрез областния управител на Област София. Балансовата стойност на земята към 31.12.2021 г. възлиза на 771 хил. лв.

През 2021 г. Групата е закупила инвестиционен имот – земя във връзка с изпълнението на инвестиционен проект „Разширение на съществуваща база оперирана от Луфтханза Техник София ООД и обособяване

на Част 145 "Организация на техническо обслужване". Съгласно условията на договора за покупко-продажба на недвижимия имот Групата е учредила ипотека върху тази земя в полза на Българската държава чрез областния управител на Област София. Балансовата стойност на земята към 31.12.2021 г. възлиза на 5 719 хил. лв.

12. Нематериални активи

Нематериалните активи на Групата включват придобити програмни продукти, лицензи, сертификати, права върху собственост и разходи за придобиване на нематериални активи. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Програмни продукти хил. лв.	Лицензи хил. лв.	Права хил. лв.	Разходи за придобиване хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2021 г.	3 391	1 405	127 121	3	131 920
Новопридобити активи, закупени	60	-	-	103	163
Трансфер	-	-	-	(39)	(39)
Салдо към 31 декември 2021 г.	3 451	1 405	127 121	67	132 044

Амортизация

Салдо към 1 януари 2021 г.	(3 196)	(1 374)	(25 355)	-	(29 925)
Амортизация	(119)	(6)	(4 237)	-	(4 362)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(3 315)	(1 380)	(29 592)	-	(34 287)

Балансова стойност към 31 декември 2021 г.

136	25	97 529	67	97 757
-----	----	--------	----	--------

	Програмни продукти хил. лв.	Лицензи хил. лв.	Права хил. лв.	Разходи за придобиване хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2020 г.	3 207	1 405	127 121	-	131 733
Новопридобити активи, закупени	-	-	-	187	187
Трансфер	184	-	-	(184)	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	3 391	1 405	127 121	3	131 920

Амортизация

Салдо към 1 януари 2020 г.	(3 149)	(1 361)	(21 117)	-	(25 627)
Амортизация	(47)	(13)	(4 238)	-	(4 298)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(3 196)	(1 374)	(25 355)	-	(29 925)

Балансова стойност към 31 декември 2020 г.

195	31	101 766	3	101 995
-----	----	---------	---	---------

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Няма заложили нематериални активи във връзка със задължения на Групата.

Групата определя възстановимата стойност на нематериалните си активи на база очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци. Тези изчисления се базират на значителни преценки на ръководството на Групата при редица предположения, допускания и бъдещи събития. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващи отчетни периоди. Както е оповестено в пояснение 4.17 и 4.27.1 Дружеството е извършило годишния тест за обезценка на нематериалните активи, като са взети предвид несигурностите, причинени от Covid-19 пандемията. Резултатите показват, че възстановимата стойност на нематериалните активи е близка до тяхната балансова стойност и не са признати разходи за обезценка за периода.

Права с балансова стойност 97 529 хил. лв. (2020: 101 766 хил. лв.) представляват права на собственост признати по силата на договор за покупко-продажба на цяло предприятие в предходен отчетен период. По оценката при придобиването на предприятието за признатите нематериални активи е приложен метод на капитализиране на дохода, чрез който се осъвременяват бъдещите доходи, които се очаква да се генерират в резултат на придобитото предприятие.

Най-значимите програмни продукти на Групата са свързани със системи за планиране и управление на полети (Netline), система за управлението на натоварването на полети (Amadeus Altea Inventory), система за управление на приходите (Amadeus Revenue Management), резервационна система (Amadeus Reservation).

13. Дългосрочни финансови активи

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

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
Предоставени заеми и депозити	5 815	5 564
Коректив от очаквани кредитни загуби	(1 890)	(1 300)
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		
Неборсови капиталови инструменти	10 423	10 420
	14 348	14 684

Дълговите инструменти по амортизирана стойност представляват предоставени заеми, включващи вземания по главница и лихва. Падежът на тези финансови активи настъпва след 2022 г. и са при лихвени проценти между 5% и 9%.

Равнението на очакваните кредитни загуби е както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Салдо към 1 януари	1 300	700
Очаквани кредитни загуби за предоставени заеми	590	600
Салдо към 31 декември	1 890	1 300

Групата притежава дяловете и акции на две юридически лица, които не се търгуват на публична фондова борса. Групата няма права върху променливата възвръщаемост от едно от дружествата и то е класифицирано като финансов актив по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в съответствие с МСФО 9.

Към 31 декември 2021 г. справедливата стойност на капиталовите инструменти е определена с оценки от независими лицензирани оценители.

14. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви	1 януари 2021 г. хил. лв.	Признати в печалбата или загубата хил. лв.	31 декември 2021 г. хил. лв.
Нетекущи активи			
Амортизация на материални и нематериални активи	(245)	(1 459)	(1 704)
Преоценка на нефинансови активи	9 908	-	9 908
Промяна в справедлива стойност на инвестиционни имоти	3 026	6	3 032
Текущи активи			
Обезценка на търговски вземания	(1 201)	(509)	(1 710)
Нетекущи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	(73)	-	(73)
Текущи пасиви			
Други задължения	(82)	63	(19)
Пенсионни задължения към персонала	(3)	(5)	(8)
Други задължения към персонала	(69)	(8)	(77)
Провизия за данъци	-	(133)	(133)
Данъчни загуби	(5 918)	748	(5 170)
	5 343	(1 297)	4 046

Признати като:		
Отсрочени данъчни активи	<u>(7 346)</u>	<u>(7 190)</u>
Отсрочени данъчни пасиви	<u>12 689</u>	<u>11 236</u>

Отсрочените данъци за сравнителния период 2020 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи и пасиви	1 януари 2020 г.	Признати в печалбата или загубата	Признати в друг всеобхватен доход	31 декември 2020 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи				
Амортизация на материални и нематериални активи	(662)	417	-	(245)
Преоценка на нефинансови активи	-	-	9 908	9 908
Промяна в справедлива стойност на инвестиционни имоти	2 519	507	-	3 026
Текущи активи	-	-		
Обезценка на търговски вземания	(980)	(221)	-	(1 201)
Нетекущи пасиви	-	-		
Пенсионни задължения към персонала	(73)	-	-	(73)
Текущи пасиви	-	-		
Други задължения	(221)	139	-	(82)
Пенсионни задължения към персонала	(17)	14	-	(3)
Други задължения към персонала	(152)	83	-	(69)
Данъчни загуби	(3 568)	(2 350)	-	(5 918)
	<u>(3 154)</u>	<u>(1 411)</u>	<u>9 908</u>	<u>5 343</u>
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	<u>(5 673)</u>			<u>(7 346)</u>
Отсрочени данъчни пасиви	<u>2 519</u>			<u>12 689</u>

Всички отсрочени данъци са отчетени по пасивния метод, като е използвана приложимата действаща данъчна ставка от 10%, която ставка се очаква да действа и към момента на обратно проявление на отсрочените данъци. Пояснение 34 предоставя допълнителна информация във връзка с разходите за данъци на Групата.

Групата няма данъчни загуби, за които да не е признат отсрочен данъчен актив.

15. Материални запаси и резервни части за самолети

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Резервни части за самолети	6 112	5 808
Стоки	140	155
Посуда за кетъринг	87	91
Кетъринг	46	45
Гориво за самолети	79	35
Гориво и смазочни материали	21	24
Други	16	45
	<u>6 501</u>	<u>6 203</u>

Към 31 декември 2020 г. Групата е извършила анализ на нетната реализируема стойност на своите материални запаси от външни или вътрешни източници на информация. Поради това не е отчетена обезценка на материалните запаси. При определянето на нетната продажна цена на материалните запаси ръководството използва възможно най-надеждната информация, която е налична към момента на извършване на преценката.

Резервните части за самолети на стойност 6 112 хил. лв. (2020 г: 5 808 хил. лв.) включват агрегати, блокове, сигнализатори, колектори, цилиндри, компенсатори, датчици, контактори и други подобни.

В резултат на годишния преглед на нетната реализируема стойност на материалните запаси, в това число и на резервните части за самолети, на базата на външни и вътрешни източници на информация, ръководството на Групата е направило преценка, че не са налице данни и обстоятелства, които да

показват, че себестойността им превишава тяхната нетна реализируема стойност. Тази преценка се базира на анализа на колебанията в продажните цени на материални запаси със сходно предназначение.

Като обезпечение по получен банков заем за оборотни средства, са заложили стоки на Групата с балансова стойност към 31 декември 2021 г. в размер на 137 хил. лв. (2020 г. 152 хил. лв.), пояснение 22.

16. Краткосрочни финансови активи

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

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
Предоставени заеми	11 698	14 634
Капиталови инструменти, оценявани през друг всеобхватен доход		
Неборсови капиталови инструменти	18 000	18 000
	29 698	32 634

Към 31.12.2021 г. Групата няма заложили краткосрочни финансови активи.

16.1 Дългови инструменти по амортизирана стойност

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Балансова стойност (амортизирана стойност):		
Предоставени заеми	21 366	20 466
Обезценка	(9 668)	(5 832)
Балансова стойност	11 698	14 634

Краткосрочните заеми са предоставени при годишни лихвени равнища от 2% до 6.5% в зависимост от срочността на кредита. Срокът на погасяване е до 31 декември 2022 г. Заемите са без обезпечения. Справедливата стойност на предоставените заеми не е определяна поотделно, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност съответства на тяхната справедлива стойност.

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Коректив от очаквани загуби		
Салдо към 1 януари	5 832	4 835
Трансфер към търговски и други вземания	(402)	-
Начислена обезценка	4 238	997
Салдо към 31 декември	9 668	5 832

16.2 Капиталови инструменти, оценявани през друг всеобхватен доход

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Капиталови инструменти, оценявани през друг всеобхватен доход		
Дялове	18 000	18 000
	18 000	18 000

Групата притежава дяловете и акции на юридическо лице, които не се търгуват на публична фондова борса. Групата няма права върху променливата възвръщаемост от дружествата.

Извършена е оценка на справедливата стойност на участието на Групата в собствения капитал на дружеството от независим лицензиран оценител към края на всеки отчетен период. Резултатите показват, че справедливата стойност е близко приближение на балансовата стойност на инвестицията към 31.12.2021 г., която е нейната цената на придобиване.

17. Търговски и други финансови вземания

31.12.2021 31.12.2020



	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други вземания, брутно	22 259	14 633
Обезценка	(3 040)	(657)
Търговски и други вземания, нетно	19 219	13 976

Всички вземания са краткосрочни. Балансовата стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на тяхната справедлива стойност.

Всички търговски вземания на Групата са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение и за всички търговски вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода. Не са установени индикации за признаване на обезценка.

Другите финансови вземания на Групата са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение и за тях е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода. Някои вземания са били обезценени на индивидуална база и съответната обезценка в размер на 1 981 хил. лв. (2020 г.: 171 хил. лв. след корекцията на грешка за отписани вземания, за които е била призната загуба от обезценка в размер на 1 851 хил. лв.) е призната в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за обезценка на финансови активи“. Обезценените вземания са от контрагенти, с които Групата има съдебни спорове.

Изменението в обезценката на търговските и други финансови вземания може да бъде представено по следния начин:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Салдо към 1 януари	657	486
Трансфер	402	-
Начислена обезценка	1 981	171
Салдо към 31 декември	3 040	657

Търговските и други вземания към 31 декември са както следва:

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Търговски вземания		
Вземания по договори за оперативен лизинг на самолети	2 967	-
Вземания по продажби на билети от представителства и BSP агенти в чужбина	2 137	2 383
Директни продажби на билети в страната и чужбина	789	306
Вземания по договори за оперативен лизинг на сгради и прилежащо оборудване	533	534
Вземания по чартъри	88	25
Аванси	923	
Продажби на карго и поща	107	95
Други търговски вземания	8 053	3 987
Други вземания		
Присъдени и съдебни вземания	263	263
Предоставени гаранции	1 824	1 833
Вземания по финансиране	196	544
Други	4 379	4 663
Обезценка на търговски и други финансови вземания	(3 040)	(657)
	19 219	13 976

Търговските вземания са дължими в срок от 60 дни и не съдържат ефективна лихва. Всички търговски вземания са изложени на кредитен риск, но за съществена част от тях се счита, че той не е висок.

Като член на международната организация ИАТА (IATA), Групата използва и системата за разплащания между агентите и авиокомпаниите – Billing and Settlement Plan (BSP). Това е централизирана система,

предназначена за осигуряване на потока от информация и ресурси между туроператорите и агентите и авиокомпаниите. Системата се поддържа от ИАТА.

Вземанията от продажби на самолетни билети от туристически агенти и събрани от ИАТА чрез системата BSP възникват във връзка с продадени билети от агенти и представители на територията на съответната държава, за които към датата на консолидирания финансов отчет не е настъпил падежа на плащане.

Ръководството на Групата не идентифицира специфичен кредитен риск, тъй като търговските вземания се състоят от голям брой отделни клиенти.

Част от другите вземания в размер на 5 196 хил. лв. (2020 г.: 4 663 хил. лв.) представляват вземания по префактурирани разходи, вземания за установени липси и начети на материално-отговорни лица, рекламации и други.

Вземания по финансирането за безвъзмездни средства в размер на 196 хил. лв. са свързани с правителствените програми за подпомагане на бизнеса от отрицателните въздействия на Covid-19 пандемията. От средата на 2020 г. Дружеството е кандидатствало по „Мярка 60/40“ по реда на ПМС № 151 от 03.07.2020 г. за подпомагане на работодателите за запазване на заетостта на работниците и служителите при извънредното положение. Компенсациите от страна на държавата са в размер на 60 % от размера на осигурителния доход и осигурителните вноски за сметка на работодателя. Посочените безвъзмездни средства в размер на 196 хил. лв. са получени през 2022 г.

Общият размер на одобрената сума за финансиране за 2020 г. е на стойност 1 601 хил. лв. представени на ред Други приходи в консолидирания отчет за печалбата или загубата, като от тях получени през 2020 г. са 1 057 хил. лв.

Общият размер на одобрената сума за финансиране за 2021 г. е на стойност 3 048 хил. лв. представени на ред Други приходи в консолидирания отчет за печалбата или загубата, като от тях получени през 2021 г. са 3 396 хил. лв.

През отчетната 2020 г. и 2021 г. специфичният кредитен риск е основно свързан със затрудненото финансово положение на всички компании, опериращи в авиацията и съпътстващите я услуги.

18. Предплащания и други активи

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Авансови суми по договори за лизинг на самолети	-	3 553
Предплатени разходи	1 813	1 703
Авансови суми за закупуване на резервни части	1 279	639
Авансови суми за кацане и обслужване на самолети	402	219
Други	27	82
	3 521	6 196

Предплатените разходи към 31 декември 2021 в размер на 1 279 хил. лв. представляват основно платени застрахователни премии за самолети и други активи, разходи за техническа документация и комисионни.

19. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Парични средства в брой и в банки:		
- евро	447	735
- щатски долари	66	69
- български лева	743	1 197
- руски рубли	111	7
- британски лири	65	19
- други	106	149
Обезценка	(95)	(72)
Парични средства в брой и банкови сметки	1 443	2 104
- Блокирани парични средства		
- български лева	794	816
- долари	17 302	14 147



- евро	184	166
Блокирани парични средства	18 280	15 129
Общо пари и парични еквиваленти	19 723	17 233

Блокираните парични средства, включват:

- Парични средства, гарантиращи договори за оперативен лизинг на самолети в размер на 12 577 хил. лв. (2020 г.: 12 544 хил. лв.);
- Депозити, в размер на 714 хил. лв. (2020 г.: 714 хил. лв.) предоставени като обезпечение по договор за банков кредит, пояснение 22;
- Парични средства, които служат за обезпечаване на търговски задължения или задължения по получени банкови заеми, възлизат на 94 хил. евро, 999 хил. щатски долара и 80 хил. лв.

Групата е извършила оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. През 2021 г. Групата е начислила очаквани кредитни загуби в размер на 23 хил. лв. по отношение на парични средства в банки.

20. Собствен капитал

20.1 Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството майка се състои от 30 881 106 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството. Едноличен собственик на акционерния капитал на Дружеството майка е Химимпорт АД.

През отчетните периоди не са издавани нови акции, нито има случаи на обезсилване на акции.

20.2 Резерви

Резервите на Групата са както следва:

	Законови резерви	Допълнителни вноски от едноличния собственик	Резерв от преоценка на финансови активи	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2020 г.	3 088	186 045	(682)	331	188 782
Преоценки по планове с дефинирани доходи	-	-	-	503	503
Бизнес комбинации	-	-	(9)	-	(9)
Салдо към 31 декември 2020 г.	3 088	186 045	(691)	834	189 276
Преоценки по планове с дефинирани доходи	-	-	-	33	33
Салдо към 31 декември 2021 г.	3 088	186 045	(691)	867	189 309

Законовите резерви към 31 декември 2021 г. на стойност 3 088 хил. лв. (2020 г.: 3 088 хил. лв.) са формирани по реда на действащото търговско законодателство. Другите резерви към 31 декември 2021 г. в размер на 186 045 хил. лв., се отнасят до вноски на едноличния акционер.

21.3 Преоценъчен резерв

През отчетния период Дружеството е възприело, че активите от групата на летателни апарати (самолети) ще бъдат последващо отчитани по преоценена стойност.

Резервът от преоценка на нефинансови активи е ефект от извършена оценка от външен независим оценител, при която е установено, че справедливата стойност на самолетите (включително активи с право на ползване) надвишава балансовата им стойност към датата на оценката с 99 084 хил. лв. Отчетен е и данъчен ефект при използвана ставка от 10 % и е признат отсрочен данъчен пасив в размер на 9 908 хил. лв. Формиран е преоценъчен резерв на стойност 89 176 хил. лв. към 31.12.2020 г. Преоценената стойност на самолетите към предходните отчетни периоди е максимално близко приближение на тяхната балансова стойност. Към 31.12.2021 г. няма промяна в резерва.



Детайлна информация за преоценените активи е представена в пояснения 10.

21. Задължения по лизингови договори

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	185 171	158 936
Задължения по лизингови договори – текуща част	39 613	36 486
Задължения по лизингови договори	224 784	195 422

Основната дейност на Групата се осъществява посредством самолети, които са наети по договори за оперативен лизинг. Активите, наети по договорите за лизинг са признати като активи с право на ползване и свързаните с тях задължения по лизинг. Детайлна информация за групите активи с право на ползване е представена в пояснение 10.

С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг е отразен в консолидирания отчет за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти (например, лизингови плащания, базирани на процент от продажбите на Групата), се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга.

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Групата, освен ако Групата има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице. Лизинговите договори или не могат да бъдат отменени, или могат да бъдат отменени само при заплащане на значителни санкции за предсрочно прекратяване. Някои лизингови договори съдържат опция за удължаване на лизинговия договор за следващ срок. Забранено е на Групата да продава или залага наетите активи като обезпечение. Съгласно договора за лизинг на летателни апарати, помещения и автомобили Групата трябва да поддържа наетите активи в добро състояние и да ги върне в първоначалното им състояние или съгласно договорени изисквания след изтичане на лизинговия договор. Групата е длъжна да застрахова наетите активи и да заплаща такси за поддръжка в съответствие с договорите за лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2021 г. са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания						Общо хил. лв.
	До 1 година	1-2 години	2-3 години	3-4 години	4-5 години	След 5 години	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
31 декември 2021 г.							
Лизингови плащания	50 028	39 450	31 119	30 675	25 891	97 443	274 606
Финансови разходи	(10 415)	(8 499)	(7 177)	(5 955)	(4 785)	(12 991)	(49 822)
Нетна настояща стойност	39 613	30 951	23 942	24 720	21 106	84 452	224 784

	Дължими минимални лизингови плащания						Общо хил. лв.
	До 1 година	1-2 години	2-3 години	3-4 години	4-5 години	След 5 години	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
31 декември 2020 г.							
Лизингови плащания	43 793	41 994	32 189	23 726	23 508	65 625	230 835
Финансови разходи	(7 307)	(7 211)	(5 573)	(4 489)	(3 505)	(7 328)	(35 413)
Нетна настояща стойност	36 486	34 783	26 616	19 237	20 003	58 297	195 422

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Групата е избрала да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод. В допълнение, някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.

Лизингови плащания, които не отговарят на условията за признаване на задължение, са отчетени в печалбата или загубата за периода и представени в пояснение 30 Разходи за външни услуги.

Към 31 декември 2021 г. Групата е поела ангажимент за плащания по краткосрочни лизингови договори и общата сума на поетите задължения към тази дата е 862 хил. лв.

Разходите за променливи лизингови плащания, които не се признават като задължения по лизингови договори, включват наеми и разходи за мейнтенанс, базирани на количествени нефинансови показатели от използването на базовия актив.

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2021 са 9 501 хил. лв. (2020: 5 933 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2021 г. е 36 493 хил. лв. (2020: 19 640 хил. лв.).

22. Получени заеми и други финансови задължения

Заемите включват следните финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:

	Текущи		Нетекущи	
	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Облигационен заем	3 249	3 000	24 000	12 000
Задължения по договори за изкупени вземания	-	-	27 725	28 168
Банкови заеми	49 427	32 919	40 093	68 546
Търговски заеми	16 860	11 097	-	-
Общо балансова стойност	69 536	47 016	91 818	108 714

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 9 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 2021 г. в резултат на Covid-19 пандемията Групата не е имала затруднения при обслужване на задълженията си по облигационите 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 3 220 хил. лв. Лихвените проценти по заемите са 3.3% и 4%, с падежи през 2022 г. За обезпечаване на два от заемите са учредени залози на държавни ценни книжа на Р. България с номинална стойност 8 950 хил. лв. и падеж през 2025 г. по единия заем и номинална стойност 11 300 хил. лв. и падежи на емисиите през 2021 г., 2025г. и 2027 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 2022 г. Едноличният собственик на Дружеството майка е поръчител по последния заем.
 - Групата има договор за първи 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 усвояния 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 от 2.727 %.
- 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.
3. 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 от 2.727 %. 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.
 4. 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 137 хил. лв.
 5. 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 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 Ер“ АД, открити в банката-кредитор.
 6. Групата има сключени 4 активни към 31.12.2021 г. договора за банкови кредити с цел оборотни средства със срок на погасяване 31.12.2022 г., 30.06.2023 г. и два кредита със срок 30.09.2022 г. Годишният лихвен процент по заемите е в размер на 3% и 4% на договора за кредит плюс 3 мес. Euribor, но не по-малко от 4%. Заемите са обезпечени 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 31.12.2021 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.

Търговски заеми

Задълженията по търговските заеми на Групата са по четири необезпечени заема с падеж до една година с лихвен процент между 3% и 5%. Заемите са с падежни дати през 2022 г.

23. Персонал

23.1 Разходи за персонала

Разходите за персонала включват:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разходи за заплати	(8 450)	(9 759)
Разходи за социални осигуровки	(1 495)	(1 611)
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	(165)	(1 844)
Неизползван отпуск	(40)	148
Провизии за пенсии	(81)	778
	(10 231)	(12 288)

23.2 Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Дългосрочни		
Провизии за пенсиониране	529	541
Дългосрочни пенсионни задължения към персонала	529	541



	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Краткосрочни		
Задължения за заплати към персонала	735	641
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	698	596
Задължения за социални осигуровки	524	522
Провизии за пенсиониране	87	66
Краткосрочни пенсионни и други задължения към персонала	2 044	1 825

Краткосрочната част от задълженията към персонала представляват задължения към служители на Групата и осигуровки, които следва да бъдат уредени през 2022 г.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

В съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ и действащия в страната Кодекс на труда, Групата е начислила провизии за пенсии на свои служители. Провизията е изчислена от външен актюер и отразява фактори като възраст за пенсиониране за съответната категория служители, възнаграждението на съответните служители към 31 декември 2021 г., очакван брой години до настъпване на пенсионната възраст и други.

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Провизии в началото на периода	607	1 243
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	33	(375)
Дисконтиране	6	12
Изплатени обезщетения на персонала	(30)	(273)
Провизии в края на периода	616	607

Провизиите са начислени с очакване служителите да продължат да бъдат служители на Групата към момента на настъпване на съответната възраст за пенсиониране. В зависимост от момента на настъпване на задължението за изплащане на провизиите за пенсии, те са разделени на краткосрочна част (до 1 година) и дългосрочна част (над 1 година).

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи на Групата могат да бъдат равнени със сумите, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние за всеки от разглежданите отчетни периоди, както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари	607	1 243
Разходи за текущ трудов стаж	66	128
Разходи за лихви	6	12
Актюерски печалби/(загуби)	(33)	(503)
Изплатени доходи	(30)	(273)
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември	616	607

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните актюерски допускания:

	2021	2020
Дисконтов процент	1%	1%
Очакван процент на увеличение на заплатите	1%	1%
Възраст за придобиване право на пенсия за мъже	64 г.	64 г.
Възраст за придобиване право на пенсия за жени	61 г.	61 г.
Средно очакван оставащ трудов стаж на наетите лица	25 г.	25 г.

Ръководството на Групата е направило тези предположения след консултации с независим актюер. Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството. Действителните резултати обаче могат да се различават от направените предположения.

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Групата, призната в печалбата или загубата, може да бъде представена, както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разходи за текущ трудов стаж	(66)	(128)
Разходи за лихви	(6)	(12)
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	(72)	(140)

Разходите за текущ трудов стаж са включени в „Разходи за персонала“. Разходите за лихви са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“ (вж. пояснение 33).

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Групата, призната в другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

	2021 хил. лв.	2021 хил. лв.
Актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските предположения	(33)	(503)
Общо разходи, признати в другия всеобхватен доход	(33)	(503)

На базата на минал опит Групата очаква да плати вноски по плана за дефинирани доходи за 2022 г. в размер на 87 хил. лв. Средно претеглената продължителност на задължението за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември 2021 г. е 5 години (2020 г.: 5 години).

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очаквания процент на увеличение на заплатите и средната продължителност на живота. Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2021 г.:

Промени в значими актюерски предположения	Увеличение с	Намаление с
Дисконтов процент	0.25 %	0.25 %
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи в хил. лв.	(11)	11
Процент на увеличение на заплатите	1%	1%
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи в хил. лв.	(41)	45
Средна продължителност на живота	1 година	1 година
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи в хил. лв.	(5)	4
Процент на текучество на персонала	1%	1%
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи в хил. лв.	41	(41)

Анализът на чувствителността е базиран на промяна в само едно от предположенията. Той може да се различава от действителната промяна в задълженията за дефинирани доходи, тъй като промените в предположенията често са свързани помежду си.

24. Търговски задължения

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Дългосрочни		
Търговски задължения	217	258
Общо дългосрочни търговски задължения	217	258
Краткосрочни		
Задължения към доставчици и други кредитори	79 686	73 372
Общо краткосрочни търговски задължения	79 686	73 372
Общо търговски задължения	79 903	73 630

В дългосрочните търговски задължения са включени Отсрочените приходи на Групата, които са свързани с авансово получени суми, свързани с извършени подобрения на отдадените активи от страна на наемодателя в размер на 217 хил. лв. (2020 г.: 258 хил. лв.). Отсрочените приходи се признават на системна (линейна) база за срок от 10 години.

Краткосрочни търговски задължения по видове към 31 декември са представени както следва:

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Задължения, свързани с кацане и обслужване в летищни зони	26 339	25 773
Задължения по лизингови договори и краткосрочни договори за оперативен лизинг, падежирали	27 706	16 922
Задължения за авиационно гориво	4 661	4 314
Задължения по други получени услуги	6 162	7 798
Получени аванси за продажба на нетекущи активи	7 540	7 790
Задължения, свързани с аеронавигационно обслужване	1 802	4 485
Доставки на резервни части	1 624	2 238
Задължения по договори за строителство	536	1 218
Кетъринг доставки и услуги	420	552
Други търговски задължения	2 896	2 282
	79 686	73 372

За краткосрочните търговски и други задължения не са представени справедливи стойности, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Групата счита, че стойностите, по които те са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние, отразяват тяхната справедлива стойност.

25. Провизии

Балансовата стойност на провизиите е както следва:

	Провизия за данъчни задължения по съдебно дело хил. лв.	Провизия за въглеродни емисии хил. лв.
Текуща		
Балансова стойност към 1 януари 2020 г.	-	1 966
Начислени провизии	-	639
Използвани суми	-	(1 966)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	-	639
Начислени провизии	1 326	-
Използвани суми	-	(639)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	1 326	-

В изпълнение на изискванията на Директива 2008/101/ЕО на Европейския парламент и Съвета, Групата, в качеството си на авиационен оператор, е задължена да заделва провизии във връзка с намаляване на вредното въздействие върху околната среда в резултат на извършваните авиационни дейности.

Задължението на Групата за закупуване на квоти за емисии на парникови газове в рамките на Общността в единната Европейска схема за търговия с емисии на парникови газове (ЕСТЕ) възлиза на 0 хил. лв. към 31 декември 2021 г. (2020 г.: 639 хил. лв.). За да покрие задължението си за 2020 г., в срок до 30.04.2021

г., Групата трябва да придобие допълнително 11 283 броя квоти за отделените през периода въглеродни емисии на обща стойност 639 хил. лв., изчислена на база борсовите индекси за търговия с подобни квоти в края на периода. Тази преценка на ръководството е подкрепена от Годишен доклад за емисии на парникови газове и данни за тонкилометрите за 2020 г., верифициран от акредитиран за целта експерт. За 2021 г. Групата е имала необходимост да използва само квоти, безвъзмездно предоставени от държавата и не е имало нито необходимост, нито законови изисквания да закупува допълнителни квоти. В резултат на това не е призната/заделена сума за провизия към 31.12.2021 г.

В резултат на приключена данъчна ревизия от страна на Общинска администрация през 2021 г. е издаден данъчен ревизионен акт. Ръководството на Групата оспорва част от констатациите на така издадения акт и са предприети съответните процесуални действия пред Административен съд – гр. София, като са ангажирани външни адвокати. Групата е начислила провизия в размер на 1 326 хил. лв. към 31.12.2021 г.

26. Други задължения

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Продадени билети – пасиви по договори с клиенти	15 577	18 662
Гаранции от агенти за продажба на самолетни билети и други подобни гаранции	1 832	4 073
Отсрочени приходи в обхвата на МСФО 16	484	183
Данъчни задължения, различни от данъци върху дохода	1 052	1 105
Авансово платени суми от клиенти за продажба на билети	-	960
Други	978	-
	19 923	24 983

Задълженията по продадени билети в размер на 15 577 хил. лв. (2020 г.: 18 662 хил. лв.) представляват извършени продажби на самолетни билети, за които към датата на консолидирания финансов отчет не е настъпило фактическо предоставяне на услугата чрез извършване на превоза. Съгласно МСФО 15 тези суми се третираят като пасиви по договори с клиенти.

27. Приходи от полетна дейност

Приходите от извършените полети, както и съпътстващите ги дейности, които се признават с течение на времето, са както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Международни редовни полети	77 648	83 385
Международни чартърни полети	19 066	8 361
Вътрешни редовни полети	13 595	9 751
Приходи от билети и такси с изтекла валидност	5 598	3 914
Такси за издаване на билет	1 245	1 183
	117 152	106 594

Приходите от извършени полети включват извършване на услуги за международни и вътрешни редовни полети, международни чартърни полети и други услуги, свързани с извършването на полета. Групата прехвърля контрола върху услугите с течение на времето и следователно удовлетворява задълженията за изпълнение и признава приходите с течение на времето. Приходите от извършени полети се признават при реалното извършване на полета.

Цената на услугите за извършване на полети може да се определи като фиксирано възнаграждение.

Цената на самолетните билети включва следните компоненти:

- цената на превоза - както на пътника, така и на различно количество багаж в зависимост от приложената тарифа, храна на борда, застраховка;
- летищни такси;
- горивна такса.

Разпределяне на цената на сделката спрямо задълженията за изпълнение се извършва на база единични продажни цени.

Пандемията от Covid-19 продължи да оказва значително отрицателно икономическо въздействие върху авиацията през цялата 2021 г. Ефектът от пандемията е, че бизнес трафикът и през 2021 г. не се възстанови. Това се отрази на пътуванията по дестинациите, ползвани основно за бизнес пътувания преди пандемията. Този спад в търсенето наложи да бъдат драстично намалени седмичните честоти на полетите ни до Брюксел, Берлин, Франкфурт и др.

Туристическият трафик от своя страна също не се възстанови и макар да имаше леко повишение спрямо 2020 г., спада спрямо 2019 г. е над 50%. На туристическия трафик през цялата 2021 г. оказваше влияние пандемията като имаше пазари полетите до които в дълги периоди през годината бяха забранявани или отваряни само за кратки периоди. Например Израел, Русия, Чехия, Италия, Испания, Великобритания и др.

Постоянни забрани и промени в изискванията за пътуване до много от дестинациите, както и към България спираше и водеше до множество анулиции в пътуванията в последния момент и на етническият трафик.

Всичко това предопредели подобна тенденция както през 2020 г. на спад както на приходите така и на полетите спрямо нивата на 2019 г., но с лек ръст на полетите и пътниците спрямо нивата от 2020 г., като в сравнението трябва да се отчете, че през 2020 г. пандемията започна да се отразява на трафика след средата на месец март.

Общо по редовни линии и чартъри са превозени 565 х пътници, спрямо 513 х пътника през 2020 г. или ръст от 10% спрямо 2020 г. и са изпълнени 3019 полета спрямо 3133 през 2020 г.

Въпреки изложеното до тук от самото обявяване на пандемията от Covid-19, авиокомпанията се стреми да минимизира отменените полети.

Приходите от международни редовни полети на Групата са генерирани по следните линии:

Линия	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
София – Амстердам – София	15 053	17 282
София – Париж – София	10 130	10 627
София – Брюксел – София	1 988	3 880
София – Лондон – София	6 712	9 707
София – Мадрид – София	6 001	3 698
Други международни линии	37 764	38 191
	77 648	83 385

Причината за спада на приходите са налаганите и постоянно променящите се изисквания и рестрикции, във връзка с ограничение разпространението на Covid-19. Това се отнася както за входящия, така и за изходящия поток от пътници. Пандемията от Covid-19 има изключително голям и негативен ефект на пътникопотока и търсенето на пътническият авиационен превоз.

Статистическите данни относно Чартърната дейност са особено показателни за отражението на развитието на коронавирус пандемията върху дейността на чартърните пътнически превози. С либерализиране на въведените през пролетта на 2020 г. забрани и ограничения на туристическите пътувания в отделните държави, през лятото на 2021 г. се наблюдава леко раздвижване на чартърния авиационен пазар.

В структурно отношение приходите от чартърната дейност в голяма степен се различават спрямо предходната година, което е ясно изразено в табличен вид. На челна позиция при формирането на приходите през отчетната година са традиционните дестинации до Русия, с 47 % принос (срещу 22% принос на Нигерия и Китай през 2020 г.). Дестинациите до Египет, Словакия, Дания и Чехия са акумулирали 25% от приходите през отчетния период. Други държави с по-нисък процент принос в приходите през 2021 г. са Гърция, Турция и Израел (с по 1%), Испания (с 3%), и др.

Чартърна дестинация	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Русия	8 955	866
Словакия	1 288	-
Чехия	1 412	-
Дания	1 040	129
Египет	911	-
Испания	507	99
Израел	250	653
Турция	234	129
Гърция	172	62
Нигерия	-	1 029
Китай	-	797
Малдиви	-	119
Полша	-	45
Други	4 297	4 433
	19 066	8 361

Вътрешните редовни полети генерират приходи по линиите София-Варна-София, София-Варна-Бургас и София-Бургас-София.

Линия	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
София – Варна – София	12 191	8 827
София – Бургас – София	1 315	566
Други комбинирани вътрешни полети	89	358
	13 595	9 751

28. Други приходи

Като други приходи, Групата класифицира всички други приходи, различни от приходите по извършени полети. Те възникват както по договори с клиенти, включително и договори за наеми на самолети и други активи, така и по договори и трансакции, които са извън обхвата на МСФО 15 и МСФО 16 (за 2020 г. приложим МСС 17).

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи по договори с клиенти съгласно МСФО 15		
Глоби и неустойки	1 209	2 457
Приходи от реклама	600	564
Приходи от комисионни	344	464
Приходи от продажба на стоки	469	380
Консултантски, технически, телекомуникационни и транспортни услуги	973	253
Приходи от продажба на материали	11	47
Други	4 370	3 132
	7 976	7 297
Други приходи извън обхвата на МСФО 15		
Възстановени суми по предплатени разходи за ремонт и поддръжка на самолети (мейнтенанс резерв)	6 040	34 283
Приходи от финансиране	3 048	1 601
Отписани задължения към доставчици	66 018	957
Обещание след Bridging Check	5 526	-
Застрахователни обезщетения	-	87
Други	21	888
	88 629	45 113

Приходите, признати по договори с клиенти съгласно МСФО 15 от гледна точка на момента на признаването им, са както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи, признати с течение на времето		
Глоби и неустойки	1 209	2 457
Приходи от реклама	600	564
Приходи от комисионни	344	464
Консултантски, технически, телекомуникационни и транспортни услуги	973	253
Други услуги	4 370	3 132
Приходи, признати към определен момент		
Приходи от продажба на стоки	469	380
Приходи от продажба на материали	11	47
	7 976	7 297

Приходите от глоби и неустойки на стойност са свързани с неизпълнения на договорните условия от страна на клиенти на авиокомпанията. Те представляват такси за анулиране на полети, глоби за неспазени срокове, прорейти за багаж при превоз на пътници, допълнително договорени компенсация по неизпълнение на лизинговите договори за отдаване на самолети под наем и други подобни.

Съществена част от приходите от отписани задължения в размер на 64 357 хил. лв са във връзка със сключен договор и споразумение между Групата и лизингодател за покупка на самолети, като натрупаният мейнтенанс резерв за съответните самолети до датата на покупката в размер на 35 млн. щ. д. е освободен

в полза на Групата. Отписаният мейтенанс резерв е признат като част от цената на придобиване на самолетите и като приход,

Приходи от финансираня са свързани с безвъзмездни средства, предоставени от държавата на Дружеството във връзка с правителствени програми за подпомагане на въздействието от пандемията от COVID-19. Детайлна информация е представена в пояснения 2 и 4.24.

29. Приходи от лизингови договори

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи от лизингови договори съгласно МСФО 16 (МСС 17)		
Наем на инвестиционни имоти	13 014	12 536
Наем на самолети	2 099	5 657
Други наеми	1 147	1 197
	16 260	19 390

Групата отдава инвестиционни имоти по договори за оперативен лизинг. Подробна информация е представена в пояснение 11.

Приходите от наем на самолети в размер на 2 099 хил. лв. (2020 г.: 5 657 хил. лв.) са реализирани по договори за отдаване на самолети под наем (сублизинг) с други две авиокомпании извън територията на страната. Самолетите са отдадени под наем с екипажи (мокър лизинг).

Групата има сключени договори за сублизинг на помещения, които са наети от нея. В качеството си на наемодател на помещения, Групата е реализирала приходи от наеми в размер на 1 147 хил. лв. (2020 г.: 1 197 хил. лв.), представени на ред Други наеми.

30. Разходи за външни услуги

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Такси кацания и обслужване в страната и чужбина	(21 776)	(20 179)
Наем и техническа поддръжка на самолети	(14 403)	(13 011)
Такси прелитане в страната и чужбина	(9 537)	(9 699)
Резервационни системи	(6 148)	(5 846)
Разходи за поддръжка, ремонт и технически услуги	(6 064)	(5 523)
Наеми на помещения и други наеми	(2 709)	(2 578)
Разходи за комисионни	(2 623)	(2 486)
Наем на двигатели и резервни части	-	(1 652)
Застраховки	(2 140)	(1 517)
Консултантски, одит, юридически услуги	(150)	(744)
Реклама	(558)	(653)
Разходи за блок места	(1 510)	(347)
Разходи за кетъринг	(574)	-
Други	(5 874)	(5 517)
	(74 066)	(69 752)

Другите разходи в размер на 5 874 хил. лв. (2020 г.: 5 517 хил. лв.) представляват разходи за абонаменти, данъци и такси, транспортни услуги, обучение, нощувки на екипажи, отпечатване и др.

Възнаграждението за независим финансов одит на Групата за 2021 г. е в размер на 148 хил. лв.

(2021 г.: 143 хил. лв.). През годината не са предоставяни други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

Групата е възприела за определени лизингови договори, които са с остатъчен срок на лизинговия договор по-малък от 12 месеца или са за наем на активи с ниска стойност, да се прилага облекчението на МСФО 16, съгласно което не се признават активи с право на ползване, а се отчита разход за лизинг по линейния метод за оставащия срок на договора. Суми, свързани с нелизинговите компоненти, които са свързани с поддръжка на самолетите, дължими по лизинговите договори, също се прилага подход на отделно отчитане.

31. Разходи за материали

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Гориво за самолети	(29 084)	(21 853)
Резервни части за самолети	(3 664)	(4 694)
Отчетна стойност на продадените стоки	(283)	(278)
Други	(1 642)	(2 357)
	(34 673)	(29 182)

Другите разходи за материали в размер на 1 642 хил. лв. (2020 г: 2 357 хил. лв.) представляват разходи за електроенергия, униформено облекло, канцеларски материали, посуда, консумативи, антилед, техническа документация и др.

32. Други разходи

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Командировки	(1 745)	(2 505)
Рекламации, нерегулярност и глоби	(2 221)	(2 490)
Разходи за провизии за парникови газове	(96)	(1 597)
Разходи за провизии (съдебни дела)	(1 326)	-
Разходи за алтернативни данъци	(533)	(384)
Други	(1 499)	(1 520)
	(7 420)	(8 496)

33. Финансови разходи и финансови приходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разходи за лихви, свързани с финансови пасиви, последващо отчитани по амортизирана стойност		
- лихви по лизинг	(9 501)	(5 933)
- получени заеми	(5 928)	(4 845)
- забава на търговски задължения	(1 383)	(3 489)
Общо разходи за лихви, свързани с финансови пасиви, последващо отчитани по амортизирана стойност	(16 812)	(14 267)
Лихви по данъчни задължения и съдебни искове	(101)	(83)
Лихви, свързани със задължения по планове с дефинирани доходи	(6)	(12)
Общо разходи за лихви	(16 919)	(14 362)
Други финансови разходи		
- банкови такси и комисионни	(448)	(539)
- загуби от промяна във валутните курсове, нетно	(16 690)	-
- отрицателни разлики от операции с финансови активи	(153)	(174)
Общо други финансови разходи	(17 291)	(714)
Общо финансови разходи	(34 210)	(15 075)

Финансовите приходи за представените отчетни периоди може да се анализират както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност:		
- предоставени заеми	3 193	1 405
Общо приходи от лихви, свързани с финансови активи, последващо отчитани по амортизирана стойност	3 193	1 405
Други финансови приходи		
- печалби от промяна във валутните курсове, нетно	-	6 536
- приходи от дивиденди	300	500
- други финансови приходи	12	720
Финансови приходи	3 505	9 161

34. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за/приходи от данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в размер на 10% (2020 г.: 10 %) и действително признатите данъчни разходи/приходи в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход могат да бъдат равнени както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Загуба преди данъчно облагане	(12 227)	(18 985)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	-	-
Данъчен ефект върху корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	9 682	9 322
Данъчен ефект върху корекции за разходи, непризнати за данъчни цели	(11 565)	(9 316)
Пренасяне на данъчни загуби	(143)	-
Корекции за консолидационни цели	-	-
Действителен разход за данък	-	-
Приходите от данъци включват:		
Приход от данък от възникване и обратно проявление на временни разлики, нетно	1 297	1 411
Приходи от данъци върху дохода	1 297	1 411
Отсрочени данъчни (разходи), признати директно в другия всеобхватен доход	-	(9 908)

Вижте пояснение 14 по отношение на отсрочените данъчни активи и пасиви.

35. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собствениците, асоциирани и съвместни предприятия, ключов управленски персонал и други предприятия под общ контрол, описани по-долу.

Едноличен собственик на капитала на Български Еървейз Груп ЕАД (предприятието майка) е Химимпорт АД. Групата е част от група Химимпорт и е свързано лице с дружествата, които са под контрола на Химимпорт АД.

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия. Предоставените и получени гаранции са оповестени в пояснение 39.

35.1 Сделки със собствениците

Сделките със собственици са свързани със сделки едноличния собственик на предприятието майка - Химимпорт АД.

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разпределени дивиденди	-	-
Изплатени дивиденди	-	(2 000)
Получени услуги – административно – управленски услуги, предоставени от едноличния собственик	(582)	(582)
Получени заеми	38 754	7 624
Покупко – продажба на цесии	3 374	-
Плащания по заеми	(9 801)	(8 364)
Прихващания	(1 084)	-

Получените от Химимпорт АД услуги са свързани с възнаграждението на едноличния собственик на предприятието майка за административно – управленска такса.

35.2 Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Продажби на стоки и услуги	1 051	673
Финансови приходи	300	48
Покупки на стоки и услуги	(4 957)	(3 253)
Покупки на инвестиционни имоти		
Разходи за лихви, такси и комисионни	(1 037)	(1 017)
Получени заеми	29 950	13 910
Погасени заеми	(11 472)	(562)
Предоставени заеми	-	2
Погашения по предоставени заеми	-	
Трансформиране на търговски задължения в получен заем	-	2 673
Плащания за предоставени вещни права	-	5 447

35.3 Сделки с асоциирани предприятия

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи от наем	10 551	10 544
Продажби на стоки и услуги	1 086	-
Покупки на стоки и услуги	(10 042)	(10 175)
Разпределени дивиденди	1 586	1 342

35.4 Сделки със съвместни предприятия

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разпределени дивиденди	1 286	1 574
Продажби на стоки и услуги	-	-

35.5 Сделки с ключов управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, бонуси, осигуровки и обезщетения	133	429

36. Разчети със свързани лица към края на годината

36.1 Вземания от свързани лица

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Дългосрочни вземания		
Асоциирани предприятия	2 715	2 278
Общо дългосрочни вземания от свързани лица	2 715	2 278
Краткосрочни вземания		
Собственик	-	876
Асоциирани дружества	127	127
Съвместни дружества	644	809
Вземания от други свързани лица под общ контрол	1 231	2 553
Общо краткосрочни вземания от свързани лица	2 002	4 365

Дългосрочните вземания от асоциирани дружества в размер на 2 715 хил.лв. (2020: 2 278 хил.лв.) са признати на база договори за наем, които не са фактурирани към клиента към края на отчетния период. Тези вземания възникват в резултат на прилагането на линейния метод за признаване на приходи от наем за дългосрочни договори.

Краткосрочните вземания от свързани лица включват предимно търговски вземания.

36.2 Задължения към свързани лица

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Нетекущи задължения		
Собственик	70 363	39 120
Други свързани лица	53 822	41 972
Общо нетекущи задължения към свързани лица	124 185	81 092
Текущи задължения		
Собственици	435	540
Други свързани лица	19 099	18 582
Асоциирани предприятия	4 288	4 684
Съвместни дружества	-	2
Общо текущи задължения към свързани лица	23 822	23 808

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 2021 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 2021 г.

Групата е страна по два получени заема от дружество под общ контрол със срок на погасяване на единия до 04.02.2023 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. Групата е получила заем от свързано лице в размер на 2 673 хил. лв. Заемът следва да бъде погасен до 15.12.2022 г., но е уреден през 2021 г. Заемът е предоставен при пазарна лихва и е обезпечен. Солидарен длъжник по кредита е собственик на заемотателя, като бъдещият дивидент, който ще се разпределя от заемотателя към собственика има право да се прихване със задължението по заем.

Задълженията към свързани лица са свързани със:

- задължения за летищно и хендлинг обслужване, техническо и линейно обслужване, кетъринг, застраховки и други услуги, свързани с основната дейност на обща стойност 11 176 хил. лв. (2020: 9 074 хил. лв.);
- задължение по договор за паричен заем в размер на 674 хил. . (2020: 649 хил. лв.) и срок на погасяване 31.12.2022 г.
- задължение по договор за цесия в размер на 4 538 хил. лв.(2020: 4 480 хил. лв.)
- търговски задължения в размер на 1 025 хил. лв. (2020: 524 хил. лв)
- задължения по кредитни карти на обща стойност 20 хил. лв.(2020: 83 хил. лв.).

Както е оповестено в пояснение 6 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.

37. Безналични сделки

Безналичните сделки, свързани с инвестиционна и финансова дейност на Дружеството са свързани с прихващания на вземания за дивиденти от дъщерните и асоциираните си предприятия за сметка на задължения по получени и предоставени заеми и са в размер на 18 265 хил. лв. (2020 г.: 2 111 хил. лв.).

През 2021 г. и 2020 г. Групата е осъществила следните инвестиционни сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти, и които не са отразени в консолидирания отчет за паричните потоци, както следва:

- Групата е извършила прихващане на разпределени в нейна полза дивиденти от асоциираните си предприятия в размер на 958 хил. лв. (2020 г.: 1 342 хил. лв.).
- Групата е извършила прихващания на насрещни вземания и задължения със свързани лица, извън групата в размер на 0 хил. лв. (2020 г.: 564 хил. лв.)

38. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Групата, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Задължения по лизингови договори	Заеми от свързани лица	Други задълже ния	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
1 януари 2021 г.	80 546	47 016	195 422	84 447	28 168	435 599
Парични потоци:					-	
Получени заеми		19 668		77 625		97 293
Плащания по заеми	(3 788)	(18 627)		(17 302)		(39 717)
Други плащания за финансова дейност	-	(105)		-		(105)
Плащания по лизингови договори	-	-	(36 493)	-		(36 493)
Непарични промени:	-	-		-		-
Начислени лихви	1 037	3 556	9501	1 335		15 429
Начислени такси и комисионни	-	105		-		105
Курсови разлики	-	-	17081	-		17 081
Нови задължения по лизинг	-	-	52426	-		52 426
Рекласифициране	(13 702)	13 702		-		-
Прекласифициране на заеми	-	-		4 841		4 841
Прихващания на получени заеми с вземания на Дружеството	-	4 221		(1 207)	1753	4 767
Отписани задължения	-	-		-	(2 196)	(2 196)
Прихващане на вземания и задължения по заеми	-	-	(13 153)	-		(13 153)
31 декември 2021 г.	64 093	69 536	224 784	149 739	27 725	535 877

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Задължения по лизингови договори	Заеми от свързани лица	Други задължения	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
1 януари 2020 г.	89 974	23 456	134 021	66 845	23 804	338 100
Парични потоци:						
Получени заеми	3 200	32 000	-	26 217	-	61 417
Плащания по заеми	(596)	(17 551)	-	(13 209)	-	(31 356)
Други плащания за финансова дейност	-	(419)	-	-	-	(419)
Плащания по лизингови договори	-	-	(19 640)	-	-	(19 640)
Непарични промени:						
Начислени лихви	540	1 361	5 933	2 944	-	10 778
Начислени такси и комисионни	-	419	-	-	-	419
Курсови разлики	-	-	(8 621)	-	-	(8 621)
Нови задължения по лизинг	-	-	102 996	-	-	102 996
Рекласифициране	(12 572)	12 572	-	-	-	-
Прихващания на получени заеми с вземания на	-	(4 824)	(19 267)	2 683	4 364	(17 044)
Дружеството Прихващане на вземания и задължения по заеми	-	2	-	(1 033)	-	(1 031)
31 декември 2020 г.	80 546	47 016	195 422	84 447	28 168	435 599

39. Условни активи и условни пасиви

Групата е страна по търговски дела в Софийски градски съд във връзка с договори за цесия/изкупени вземания от 2014 г. на обща стойност на материалния интерес на съдебните дела в размер на 24 931 хил. евро. На база анализ на фактическата и правна обстановка, правните консултанти на Групата очакват изходът на делата да бъде в полза за Групата.

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 искове към Групата, които нямат съществен ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата. Ръководството на Групата счита, че отправените искове 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 искове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаването на споровете.

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 подписани 4 договора за поръчителство за сума от 17 млн. лв. с поръчител мажоритарния собственик за обезпечаване вземания на търговска банка по договори за кредит, сключени 2018 г., 2019 г. и 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

собствености, закупени от масата на несъстоятелността на АК Балкан на обща стойност 14 млн. лв. Сроктът на посочените права изтича през 2025 г.

Ръководството на Групата не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции в консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

40. Категории финансови активи и пасиви

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

	Пояснение	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Предоставени заеми	13, 16	15 623	18 898
Търговски вземания, други вземания и вземания от свързани лица	17, 36.1	23 936	20 619
Пари и парични средства	19	19 723	17 233
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход			
Капиталови инструменти	13	28 423	28 420
		87 705	85 170
Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност			
Нетекущи пасиви			
Задължения по лизингови договори	21	185 171	158 936
Търговски задължения, други задължения и задължения към свързани лица	22, 24, 36.2	152 127	109 518
Заеми	22	64 093	80 546
		401 391	349 000
Текущи пасиви			
Търговски задължения, други задължения и задължения към свързани лица	22, 24, 36.2	95 968	89 390
Задължения по лизингови договори	21	39 613	36 486
Заеми	22	69 536	47 016
		205 117	172 892
		606 508	521 892

Вижте пояснение 4.18 за информацията 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 в пояснение 42.1. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти, е представена в пояснение 41.

41. 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 в пояснение 40. 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.

41.1 Анализ на пазарния риск

41.1.1 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 2021 г.			
Финансови активи	39 902	953	6 409
Финансови пасиви	(264 576)	(409)	(64)
Общо излагане на риск	(224 674)	544	6 345
31 декември 2020 г.			
Финансови активи	26 975	963	5 429
Финансови пасиви	(219 280)	(456)	(35)
Общо излагане на риск	(192 305)	507	5 394

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 (+/- 3.38 %) (за 2020 г. +/- 6.50 %)
- Британски лири (+/- 3.1 %) (за 2020 г. +/- 5.57%)
- Руски рубли (+/- 0.1%)(за 2020 г.: +/- 0.23 %)

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 3.38 % (2020 г.: 6.50 %), спрямо британската лира се увеличи с 3.1 % (2020 г.: 5.57 %) и спрямо руската рубла се увеличи с 0.1 % (2020 г.: 0.23%), 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 2021 г.	(8 583)	17	4	(8 561)
31 декември 2020 г.	(12 500)	28	12	(12 459)

Ако курсът на българския лев спрямо щатския долар спадне и с 3.38 % (2020 г.: 6.50 %), спрямо британската лира спадне с 3.1 % (2020 г.: 5.57 %) и спрямо руската рубла спадне с 0.1 % (2020 г.: 0.23%), 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 2021 г.	8 583	(17)	(4)	8 561
31 декември 2020 г.	12 500	(28)	(12)	12 459

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 2021 г. спрямо 2020 г. се дължи на по-силната волатилност основно на щатския долар през 2021 г., както и на по-големия обем транзакции.

41.1.2 Лихвен риск

Към 31 декември 2021 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

Към 31.12.2021 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 +/- 1.24 % (2020 г.: +/- 8.82%) по едните заеми и чувствителността към базовия лихвен процент на Банката, който се формира като сбор от ОЛП, определен от БНБ и 12М EURIBOR общо в размер на +/-0.86 % (2020 г.: +/- 13.78%) 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 +/-0.1% (2020 г.: +/- 0,65%) за останалата част от заемите. Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюденията на настоящите пазарни 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 2021 г.		
Дълг в лева (3М EURIBOR 0.10 %)	(192)	192
Дълг в евро (ОЛП плюс 12М EURIBOR 0.10 %)	(29)	29
Дълг в лева (ОДИ 0.10%)	(5)	5

5

	Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент хил. лв.	намаление на лихвения процент хил. лв.
31 декември 2021 г.		
Дълг в лева (3М EURIBOR 0.10 %)	(192)	192
Дълг в евро (ОЛП плюс 12М EURIBOR 0.10%)	(29)	29
Дълг в лева (ОДИ 0.10%)	(5)	5

	Нетен финансов резултат за годината	
	увеличение на лихвения процент хил. лв.	намаление на лихвения процент хил. лв.
31 декември 2020 г.		
Дълг в лева (3М EURIBOR 0.10 %)	(1 514)	1 514
Дълг в евро (ОЛП плюс 12М EURIBOR 0.10 %)	(506)	506
Дълг в лева (ОДИ 0.10%)	(348)	348

	Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент хил. лв.	намаление на лихвения процент хил. лв.
31 декември 2020 г.		
Дълг в лева (3М EURIBOR 0.10 %)	(1 514)	1 514

Дълг в евро (ОЛП плюс 12M EURIBOR 0.10%)	(506)	506
Дълг в лева (ОДИ 0.10%)	(348)	348

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.

41.1.3 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%.

41.2 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:

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:		
Предоставени заеми	15 623	18 898
Търговски вземания, други вземания и вземания от свързани лица	23 936	20 619
Пари и парични средства	19 723	17 233
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:		
Капиталови инструменти	28 423	28 420
	87 705	85 170

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.

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 икономическа обстановка, причинена от Covid-19 – пандемията, ликвидните затруднения в бизнеса като цяло и влошено кредитно качество за компании от най-засегнатите индустрии, както и и ефектите от военните действия в Украйна и наложените санкции от/срещу Русия от кредитния риск върху финансовите активи. Там, където е било приложимо, е приложен по-висок процент на дисконтиране с цел отразяване на увеличението в кредитния риск.

Крайното салдо на очакваните кредитни загуби за търговски вземания към 31 декември 2021 г. се равнява с началното салдо на очакваните кредитни загуби за финансови активи, както следва:

Движение на очаквани кредитни загуби	Търговски и други вземания хил. лв.	Краткосрочни финансови активи хил. лв.	Дългосрочни финансови активи хил. лв.	Пари и парични еквиваленти хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо към 01 януари 2021 г.	657	5 832	1 300	72	7 861
Признати очаквани кредитни загуби през периода	1 981	4 238	590	23	6 832
Трансфер	402	(402)	-	-	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	3 040	9 668	1 890	95	14 693

Крайното салдо на очакваните кредитни загуби за търговски вземания към 31 декември 2020 г. се равнява с началното салдо на очакваните кредитни загуби за финансови активи, както следва:

Движение на очаквани кредитни загуби	Търговски и други вземания хил. лв.	Краткосрочни финансови активи хил. лв.	Дългосрочни финансови активи хил. лв.	Вземания от свързани лица хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо към 01 януари 2020 г.	486	4 835	700	-	6 021
Признати очаквани кредитни загуби през периода	171	997	600	72	1 840
Салдо към 31 декември 2020 г.	657	5 832	1 300	72	7 861

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

Към 31.12.2021, както и към 31.12.2020 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.

41.3 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 2021 г.

	Краткосрочни До 1 година хил. лв.	Дългосрочни От 1 до 5 години хил. лв.	Дългосрочни Над 5 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

31 декември 2020 г.

	Краткосрочни До 1 година хил. лв.	Дългосрочни От 1 до 5 години хил. лв.	Дългосрочни Над 5 години хил. лв.
Задължения по лизингови договори	36 486	100 639	58 297
Търговски задължения, други задължения и задължения към свързани лица	89 390	109 518	-
Задължения по търговски и банкови заеми	47 016	80 546	-
	172 892	290 703	58 297

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.

42. Оценяване по справедлива стойност

42.1 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.

	31.12.2021 Ниво 3 хил. лв.	31.12.2020 Ниво 3 хил. лв.
Финансови активи		
Инвестиции в дялове, които не са борсово търгуеми	28 423	28 420
Общо	28 423	28 420

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 печалби или загуби, свързани с тези инвестиции.

42.2 Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Нефинансовите активи на Групата, отчитани по справедлива стойност, представляват инвестиционни имоти 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 166 379 хил. лв. (2020 г.: 160 623 хил. лв.).

Справедливата стойност на **инвестиционните имоти** на Групата е определена на базата на доклад на независими лицензирани оценители, издаден на 11.02.2022 г.

Земя и сгради (Ниво 3)

При определяне на стойността на инвестиционните имоти се прилагат различни методи:

- сравнителен метод - при който се изхожда както от цените на сравними имоти, така и от ориентировъчни стойности за имота. Оценката се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки за подобни имоти, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и настоящо използване. Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за земите и сградите на Групата фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни имоти, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения.
- разходен метод - извежда индикативна стойност чрез изчисляване на текущите разходи за подмяна на актив и изваждане на суми с цел отчитане на физическото изхабяване и всички други форми на обезценяване, които са от значение. Той се основава на принципа на заместването, т.е. че при отсъствие на неблагоприятни фактори, свързани с време, неудобства, рискове или други обстоятелства, цената, която купувач на пазара би платил за оценявания актив, няма да бъде по – висока от разходите за монтаж или изграждане на еквивалентен актив.
- метод на приходната стойност, е базиран на анализ на стойността на оценявания имот, основан на способността му да генерира приходи чрез капитализиране на нетния приход от имота за даден период. При определянето на стойността на сградите по метода на капитализираните приходи, предвид спецификата на имотите е използвана наемната цена по сключените договори с наематели. Същата е сравнена с предлаганите под наем имоти в района на оценяваните от съответния вид. На базата на индикативните оферти за част от сградите, общият брутен месечен наем, който Групата получава по силата на сключените договори, е разпределен между сградите, за които се отнася. Обичайно разходите за стопанисване на обектите са в рамките на 10-15% от наема, а риска от отпадане на наема или незаемост е до 10%. На тази база е формиран чистия годишен приход на имота. Отчетен е принос на рентиращата се земя при лихвена ставка 5%. Използваната норма на капитализация (очаквана възвръщаемост) е 7,80%.

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период. Те са базирани в максимална степен на пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден недвижим имот, които са коригирани относно специфичните особености на активите на Групата. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни имоти, които са използвани за целите на оценката. Въпреки, че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения към текущата отчетна дата. В условията на пандемия Covid -19, тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Наличните към 31 декември **самолети включително и такива, класифицирани в групата на активи с право на ползване**, са със справедлива стойност 316 млн. лв.

Към 31 декември 2021 г. ръководството на Групата е извършило преглед на преносните стойности, възстановимите стойности и полезния живот на активите. Установено е, че към датата на оценката, няма отклонение с повече от допустимите, съгласно счетоводната политика на Групата 5%.

Справедливата стойност на летателните апарати на Групата е определена на базата на доклади на независим лицензиран оценител и последващо потвърждение. Оценката по справедлива стойност се базира на сравнителен (пазарни аналози) подход. При оценяването на активите са взети предвид

специфични фактори като техническо състояние на самолетите, настоящо използване, уникалност на структурата, състояние на пазара към датата на оценката.

Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за активите на Групата фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни активи, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения.

Справедливата стойност на летателните апарати на Групата е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители към 31 декември 2020 г. и към 31 декември 2021 г. Последната оценка е от февруари, 2022 г. При оценката е отчетено въздействието на факторите на пандемията от COVID 19 на пазара на.

При използването на методите от сравнителния подход се осъществява сравнително изучаване на информацията от наложилата се пазарна стойност на обекта към момента на оценката т.е. сега. Той е основан на тезата “разумния купувач няма да заплати за даден обект повече, отколкото е стойността на достъпен за покупка аналогичен обект” и се използва при определяне на стойността изхождайки от данни за неотдавнашни сделки за покупко – продажба с аналогични обекти или с достатъчно коригирани стойности на съществуващи оферти за продажба. По такъв начин, крайната цел на методите от сравнителния (пазарния) подход се явява определянето на пазарната стойност.

При оценката на стойността с помощта на пазарния подход бяха предприети следните стъпки:

- изучаване на пазара и предложенията за продажба на аналогични обекти, т.е. такива обекти, които са най-съпоставими с оценявания обект;
- избор на аналози;
- събиране, изучаване и проверка на информацията за всеки избран обект - за цена на продажбата и офертни цени, заплащане на сделката, техническите характеристики и условията за продажба;
- анализ и сравнение на всеки обект с оценявания по технически характеристики и условия на продажба;
- корекция на цените на продажбата или офертните цени по всеки от съпоставимите обекти в съответствие с наличните различия между тях и оценявания обект.

Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за летателните апарати на Групата фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни активи, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения. Основни фактори влияещи върху цената са:

- брой пътници за които е оборудван самолета;
- пролетените часове от началото на експлоатацията на самолета;
- брой кацания от началото на експлоатацията на самолета;
- състоянието на двигателите на самолета;
- годините експлоатация на самолета от датата на неговото производство;
- оборудването на самолета;
- състоянието на вътрешен интериор и състоянието на боята и лаковото покритие на тялото на самолета;
- техническото състояние на самолета.

При използването на пазарния подход стойността на обекта на оценка се определя по сравнение с цените на продажбите на идентични или аналогични обекти. Основата за използване на този подход се явява този факт, че стойността на обекта на оценка е непосредствено свързана с цената за продажба на аналогични обекти, което е изходна величина за преценка на риска в операциите за предназначението на оценката – за целите на финансовата отчетност. Всяка съпоставима продажба се сравнява с оценявания обект по най-важните негови параметри. В цената на съпоставимите продажби се внасят поправки, отразяващи съществените различия между тях.

Информация за равнието на началното и крайното салдо на нефинансовите активи на ниво 3 е представена в пояснение 10 и пояснения 11 към консолидирания финансов отчет.

43. 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.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Групата. 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:

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Собствен капитал	152 721	163 733
Коригиран капитал	152 721	163 733
Дълг	649 030	570 360
- Пари и парични еквиваленти	(19 723)	(17 233)
Нетен дълг	629 307	553 127
Коригиран капитал към нетен дълг	0.24	0.30

В качеството си на емитент на облигации, на Български Еървейз Груп ЕАД е наложено спазването на следните съотношения на база консолидиран финансов отчет:

- Съотношение Пасиви/Активи: Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение Пасиви/Активи (сума текущи + нетекущи пасиви към общата сума на активите) не по-високо от 97%.
- Покритие на разходите за лихви: Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението Покритие на разходите за лихви (изчислен, като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се разделя на разходите за лихви) не по-ниско от 1.05.
- Периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение на текуща ликвидност (сумата на текущи активи към сумата на текущи пасиви) не по-ниско от 0.5.

Към 31.12.2021 г. стойностите на съотношенията съгласно консолидирания отчет са, както следва:

- Съотношение Пасиви/Активи – 0,81% - няма нарушение на този показател
- Покритие на разходите за лихви – 0,28 - има нарушение на този показател
- Текуща ликвидност – 0,34 – има нарушения на този показател

За две от финансовите съотношения към 31.12.2021 г. стойностите са извън рамките на договореното от Групата. В резултат на предприети действия от страна на ръководството към датата на съставяне на настоящия консолидиран отчет, два от показателите са възстановени и са в норма.

44. Събития след края на отчетния период

Между датата на индивидуалния финансов отчет и датата на оторизирането му за издаване възникнаха следните значителни некоригиращи събития:

1. Съгласно сключено споразумение на 25.01.2022 г. с търговска банка срокът за погасяване на кредит в размер на 6 000 хил. лв., който първоначално е бил до 31.01.2022 г., е предоговорен до 31.01.2024 г.
2. През април 2022 г. Групата е финализираща сделката за покупка на четирите самолети тип Ембрайър, които до датата на покупката са в самолетния парк на авиокомпанията, наети на оперативен лизинг.

3. През април 2022 г. Групата е сключила договор за удължаване на оперативния лизинг с опция за покупка на един самолет тип Ербъс.
4. Във връзка с продължилата над две години пандемична обстановка и с цел частично покриване на негативните последици за въздушния транспорт, държавата още през септември 2021г. взе решение да окаже финансова помощ на авиационните оператори, които осъществяват чартърни пътнически полети и отдават самолети под наем. В тази връзка е и Постановление № 51 от 13 април 2022 г. за допълнение на Постановление № 454 на Министерския съвет от 2021 г. за одобряване на допълнителни разходи по бюджета на Министерството на транспорта и съобщенията за 2021 г., с което стартира процедурата по кандидатстване за финансовата помощ.
5. На 24 февруари 2022 г. Русия започна мащабни военни действия на територията на Украйна. Икономическите последици от тези действия са изключително всеобхватни и непредсказуеми. Цените на енергията и суровините рязко се повишиха, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19. Усложнената международна обстановка през последните седмици, свързана с напрежението между Република Украйна и Руската Федерация, довела до военни действия между страните, породила след себе си налагането на санкции и ограничения от страна на Европейския съюз, САЩ, Канада, Великобритания и други спрямо Руската Федерация, Руската централна банка, кредитни институции и компании, както и физически лица, свързани със събитията в Украйна.
Военните действия получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава и определени лица. Икономическите последици от военния конфликт в Украйна не могат да бъдат количествено оценени, но вече индикират за изключително сериозни ефекти върху цялостната глобална икономика. Цените на енергията и суровините се повишиха значително, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19. Очаква се ценовите сътресения да оказват влияние и в световен мащаб. Ако конфликтът търпи негативно развитие или се проточи за по-продължителен период от време, икономическите щети ще бъдат значими и се очаква да засегнат всички сектори на икономиката, както на България, така и на ЕС. МВФ отбелязва, че санкциите срещу Русия оказват въздействие върху световната икономика и финансовите пазари, като ще имат значителни странични ефекти и в други държави.
В много страни кризата поражда неблагоприятни сътресения както за инфлацията, така и за активността на фона на вече повишения ценови натиск. Централните банки внимателно наблюдават отражението на повишаването на международните цени върху вътрешната инфлация, с цел мониторинг и при необходимост да предприемане на подходящи, внимателно калибрирани ответни действия. Фискалната политика ще трябва да подкрепи най-уязвимите домакинства, за да компенсира нарастващите разходи за живот.
Тези военни действия оказаха негативно влияние, както в чисто човешки аспект, така и на политическата и бизнес обстановка в Европа, в частност на авиационния бизнес. Предвид териториалната близост на България до конфликта се очаква отлив на туристи по Черноморието. Бяха преустановени поради въведени санкции полетите до Русия, като това се отрази пряко на оперирането по редовните линии до Москва и Санкт Петербург. Анулирани са и чартърните полети до Русия и поради тази причина се търсят нови пазари. Конфликтът се отрази на цената на авиационното гориво, като се достигнаха рекордни стойности.

Във връзка с гореизложеното и с оглед на неяснотите относно ефекта на наложените санкции и ограничения, ръководството на Групата е извършило преглед на изложеността на повишен кредитен риск по отношение на контрагентите, опериращи в засегнатите територии в т.ч. и от наложените санкции. Към края на отчетния период Групата има инвестиции в размер на 18 000 хил. лв. и предоставени заеми в размер на 19 669 хил. лв. на предприятие, опериращо на територията на Русия. Ръководството на Групата анализира всички факти и обстоятелства относно текущата дейност и операции на руското дружество. През периода е призната очаквана кредитна загуба в съответствие със счетоводната политика на Групата, а към настоящия момент ситуацията и развитието са под ежедневен контрол. Тъй като ситуацията е изключително динамична ръководството на Групата не е в състояние да оцени надеждно количествения ефект от военните действия и последвали санкции върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността ѝ през 2022 г., но счита, че той ще бъде негативен. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на Групата, които във финансовия отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.



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

45. Одобрение за издаване на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2021 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Съвета на директорите на предприятието майка на 03 май 2022 г.

Bulgarian Airways
National Flag Group



ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД НА ГРУПАТА НА БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП ЕАД

2021 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ВЪВЕДЕНИЕ

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА НА БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП ЕАД

ГРУПАТА ДНЕС

УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

СПИСЪК ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/09.11.2021

ПРИЛОЖЕНИЕ №2 ОТ НАРЕДБА №2/09.11.2021

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНТАКТ

ВЪВЕДЕНИЕ

Настоящият консолидиран доклад за дейността на Групата на Бългериан Еървейз Груп ЕАД представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата, като обхваща едногодишния период от 1 януари 2021 г. до 31 декември 2021 г. Той е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Приложение № 2 към от Наредба 2 от 09 ноември 2021 г.

Бългериан Еървейз Груп ЕАД е холдингова структура, създадена с цел управление и инвестиции в дъщерните дружества, опериращи в авиационния сектор и сектор недвижими имоти.

Дружеството майка е регистрирано като акционерно дружество през 2003 г. по фирмено дело 5119 на Софийски Градски Съд. Едноличен акционер на Групата е Химимпорт АД. Групата е създадено с цел да инвестира в дъщерни дружества предимно от сферата на авиацията. Групата е с акционерен капитал в размер на 30 881 106 броя обикновени поименни акции с номинална стойност от по 1 лв. всяка, общо за 30 881 106 лв., ЕИК 131085074.

На 9 септември 2019 г. Групата на Бългериан Еървейз Груп ЕАД регистрира на Българска Фондова Борса АД емисия облигации, които са обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми облигации с обща номинална стойност от 15 000 хил. лв. с ISIN код BG2100018188. Борсовият код на Дружеството е B2GA.

В резултат на регистрацията на емисията облигации през септември 2019 г. Дружеството придобива статут на предприятие от обществен интерес съгласно разпоредбите на Закона за счетоводството. Дружеството е процес на избор на членове на одитен комитет съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит.

На 14.01.2021 г. Групата на Бългериан Еървейз Груп ЕАД е емитирала нов облигационен заем, представляващ емисия от обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, поименни, лихвоносни, необезпечени облигации с обща номинална стойност 15 000 хил. лв. Емисията е регистрирана на Българска Фондова Борса АД на 13.07.2021 г. с ISIN код BG2100001218 и борсовият код - B3GA.

От нейното създаване през 2003 година до момента Бългериан Еървейз Груп успешно управлява дъщерните си дружества и дяловото си участие в партньорските компании, с цел увеличаване на дивидентите, изразени не само като финансови показатели, но и като ползи от съвместните партньорства.

Дъщерните му дружества заемат водещи позиции в различните икономически сектори, в които осъществяват своята дейност:

- авиационен транспорт и наземни дейности по обслужване и ремонт на самолети;
- недвижими имоти.

Към настоящия етап основните предимства на „Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД са:

- Познаване на икономическите и политическите условия и дадености в България, потребностите и специфичните особености на клиентите, завоювани добри позиции в стратегически отрасли от икономиката на страната;
- Високо квалифицирани пилоти (командири и втори пилоти), които притежават необходимият опит и умения.
- Доказал се мениджърски екип – Групата разполага със силно мотивиран екип от мениджъри с визия за растежа на холдинга, с доказани умения и опит в управлението, придобиването и реструктурирането на компании както в благоприятна, така и в неблагоприятна пазарна среда.

Основна краткосрочна и средносрочна цел е стабилизирането на Групата след приключване на кризата „COVID 19“. Още от средата на февруари 2020 г., Групата е ангажирала специалисти за анализ на настоящото проявление на кризата, а в следствие и за създаване на лостове, с които да минимизира ефектите на влошаване.

Любомир Чакъров

Изп. Директор

Дата: 03 май 2022 г.

Христо Тодоров

Изп. Директор

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА НА БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП ЕАД

Бългериан Еървейз Груп ЕАД е публично дружество с едностепенна система на управление.

Всички членове на Съвета на директорите отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Органи на управление на Дружеството са: Едноличен собственик и Съвет на директорите. Всички членове и на управителните и контролиращи органи се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност, управленска и професионална компетентност.

Основната стратегия и инвестиционната политика на „Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД са съсредоточени върху позиционирането на Групата като значим партньор с водещи компании в европейски и световен мащаб в областта на Авиацията.

Дружествата от икономическата група на Бългериан Еървейз Груп ЕАД са седем дъщерни компании, три съвместни и четири асоциирани, обособени в сектор авиационна дейност и сектор недвижими имоти

- Авиационен транспорт: Транспортът е важен сектор за Групата. България географски е разположена на кръстопът между Европа и Азия/Близкия изток, като пет от десетте трансевропейски транспортни коридори минават през страната. Групата се стреми да покрие пълния спектър дейности вкл. управление на летища, ремонт и техническо обслужване на транспортни средства, обслужване на товари, агентиране).

- Сектор „Недвижими имоти“ е предимно средоточен в изграждане на съоръжения, разположени на летище София, с цел обслужване и покриване на пълния сектор в наземни услуги, съпътстващи наземното обслужване в областта на авиацията. Групата е собственик и на административна бизнес сграда, находяща се в гр. София, идеален център



ГРУПАТА ДНЕС

Акционерен капитал	30 881 хил. лв.
Собствен капитал /консолидиран/	152 729 хил. лв.
Активи /консолидирани/	801 835 хил. лв.
Загуба за годината, принадлежаща на акционерите на Бългериан Еървейз груп ЕАД	(10 930 хил. лв.)

Изпълнителни директори

Любомир Чакъров

Христо Тодоров

УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ

Ръководството на БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП ЕАД.

Групата се управлява чрез едностепенна система на управление, включваща Съвет на директорите в състав:

Александър Димитров Керезов - член на СД
Любомир Тодоров Чакъров - член на СД и Изпълнителен директор
Христо Тодоров Тодоров - член на СД и Изпълнителен директор

Групата се представлява от изпълнителните директори Христо Тодоров Тодоров и Любомир Тодоров Чакъров само заедно след 16.01.2020 г.

Промени в наименованието и капитала на Групата

През 2021 г. няма настъпили промени в наименованието и регистрирания капитал на Групата.

Промени в дейността на Групата

От началото на 2021 г. до момента на съставяне на настоящия консолидиран доклад няма промени в дейността на БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП ЕАД. Основната дейност на Групата се състои в придобиване, управление и продажба на участия в български дружества; финансиране на дружества, в които Групата участва; спомагателни дейности в областта на въздушния транспорт в страната и чужбина и всяка друга дейност, незабранена със закон.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Бългериан Еървейз груп ЕАД развива дейността си чрез своите дъщерни дружества. Неговото финансово състояние, оперативни резултати и перспективи, са в пряка зависимост от състоянието, резултатите и перспективите на дъщерните му дружества.

Бългериан Еървейз груп ЕАД няма клонове. Дружеството не извършва действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

СПИСЪК ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Име на дъщерното дружество	Страна на учредяване	Основна дейност	участие %	участие %
България Ер АД	България	Национален авиопревозвач	99.99%	99.99%
България Ер Меинтананс ЕАД	България	Отдаване под наем на имоти	100.00%	100.00%
Хемус Ер ЕАД	България	Авиокомпания	100.00%	100.00%
Инвест Кепитал Консулт АД	България	Отдаване под наем на имоти	90.00%	90.00%
България Ер Техник ЕООД	България	Допълнително обслужване в областта на авиацията	100.00%	100.00%
Еърпорт Консулт ЕООД	България	Допълнително обслужване в областта на авиацията	100.00%	100.00%
Флай Лийз ЕООД	България	Допълнително обслужване в областта на авиацията	100.00%	100.00%

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

Групата разполага с високо квалифицирани пилоти (командири и втори пилоти), които притежават необходимият опит и умения.

Основна цел на Групата е да предлага на своите клиенти услуги с най-високо качество на борда на нови, сигурни и комфортни самолети и непрекъснато да подобрява своя продукт.



През 2021 г. Групата оперира със следните типове самолети - Airbus A 320, Airbus A 319 и Embraer 190, като разширява самолетния си парк с още 4 бр. самолети тип Airbus A 320. Два от тях са пуснати в експлоатация още през първата половина на годината (м. март и м. юни) а два в края на годината.

Извършват се редовни международни полети от София до 22 основни града в Европа и Близкия Изток; редовни вътрешни полети до Варна и Бургас; чартърни полети по заявки на клиенти.

Достъпът до услугите на авиокомпанията на Групата се осъществява чрез директен он-лайн/уеб базиран канал за продажби, продажби чрез офиси в Лондон, Москва, София, Варна, Бургас и Шумен.

Заедно със своите партньори, Групата предлага на клиентите си възможност за пътуване до над 400 града в Европа, Азия, Африка и Северна Америка. Авиокомпанията на Групата се старее да бъде предпочитана авиокомпания за пътувания от и до България.

Авиокомпанията на Групата непрекъснато се стреми да увеличава броя на предлаганите дестинации като създава нови партньорства с други авиокомпани и разширява обхвата на съществуващите. Различните търговски споразумения осигуряват гъвкавост в процеса на резервация и способстват за повишаване на качеството на услугата по време на пътуване, чрез комбиниране на полети на България Еър с полети, изпълнявани от партньорите.

Основна предпоставка за създаване и развитие на партньорствата са интерлайн договорите, които регулират техническата свързаност между резервационните системи, приложимите условия за превоз, както и правилата за разчет на средствата от продажбите на билети, издадени за полет на партньора. България Еър е сключила интерлайн договори със 73 авиокомпани, които позволяват взаимно признаване и разчитане на превозни документи, издадени за полетите на тези авиокомпани.

Разширени възможности за издаване на билети, по определени дестинации на интерлайн партньори, към които има засилен интерес на Българския пазар, предоставя сключването на преференциални прорейтни споразумения (Special Prorate Agreements (SPA)) с някои от партньорите. Това е едно от основните търговски споразумения, посредством които се дава възможност на клиентите при



пътуване да резервират места за полетите на две или повече авиокомпани, на база специално договорени цени и разчетни стойности. Предпоставка за сключване на преференциални споразумения за издаване на билети по определени маршрути са повишено търсене, свързаност на мрежите, удобни връзки в трансферния пункт. и т.н. Ползите от сключване на преференциални споразумения включват по-гъвкаво ценообразуване, повече резервационни класи, повишено качество на услугата, улеснено пре-маршрутиране в случай на нерегулярност и т.н. „България Еър“ е сключила над 30 двустранни преференциални прорейтни споразумения. Най-добър пример за гъвкавост при създаване на резервация, отлично качество на предлаганата услуга и

удобни връзки в трансферните пунктове, предоставя многостранния договор между България Еър и Air France/KLM - Royal Dutch Airlines/Delta Airlines, който е предпочитан от клиентите на „България Еър“, не само за презокеански пътувания, но и при пътуване във вътрешността на Европа. Най-често използваните прорейтни споразумения са тези с Virgin Atlantic, American Airlines, Condor, Iberia, ITA Airways, Aegean Airlines, British Airways, TAP, Finnair, Icelandair, Qatar Airways, Emirates, Air Baltic.

Друг вид основно търговско споразумение между партньорски авиокомпани е споразумението за съвместно опериране (Code share Agreement - CSA). При сключването на CSA между две компании, опериращият превозвач предоставя възможност на своя партньор, наречен маркетингов превозвач, да постави своя код и свой полетен номер на полета на опериращия превозвач. Това позволява на клиентите на „България Еър“ да ползват повече директни полети до дадена дестинация при облекчена процедура за резервация, както на собствените полети, така и полетите на партньора по същия маршрут. Основните Codeshare партньори на България Еър са Air France, KLM, ITA Airways, Qatar Airways, Iberia, Aegean, Tarom, Air Serbia.

Основните дейности на авиокомпания „България Еър“ са насочени към:

- ✓ Извършване на редовни международни полети до над 20 дестинации в Европа и Близкия Изток-столици или големи градове в Русия, Германия, Великобритания, Швейцария, Испания, Италия, Франция, Австрия, Белгия, Гърция, Чехия, Нидерландия, Израел, Ливан и Кипър;
- ✓ Извършване на редовни вътрешни полети от София, Варна и Бургас;
- ✓ Превоз на карго и поща- авиокомпанията работи с всички регистрирани спедитори на българския пазар и с избрани партньори на чуждестранните пазари;
- ✓ Превоз на туристи по заявка на туроператори до различни дестинации в Европа, Близкия изток и Северна Африка. Предлагат се и „ad-hoc“ чартъри – единични чартърни полети за корпоративни и частни клиенти;
- ✓ Отдаване на лизинг на самолети – предлагат се самолети предимно на „мокър“ лизинг на други авиокомпани в Европа и Близкия изток.

Програма за лоялни клиенти FlyMore

Групата има разработена и действаща програма за лоялни клиенти FLY MORE, която набира все повече популярност и членове. Програмата дава възможност на нашите клиенти да натрупват наградни кредити за за най-различни услуги и привилегии:

- ✓ бонус билети за редовни полети на „България Еър“;
- ✓ право за 1 бр. допълнителен багаж до 23 кг. към безплатната норма за съответната класа (с изключение на съвместните полети, изпълнявани от партньорски авиокомпани) при златно ниво на членство;
- ✓ атрактивни отстъпки при наемането на автомобил от Sixt;
- ✓ пътуване в бизнес класа при закупен билет за икономична класа, при наличие на свободни места;
- ✓ ваучери за бизнес салона на летището при златно ниво на членство, като се осигуряват безплатни напитки и кетъринг;
- ✓ ваучер за отстъпка за Рожден ден.

Програмата FLY MORE предлага **три нива** на членство: **Основно ниво (Basic Level)**, **Сребърно ниво (Silver Standard Card)** и **Златно ниво (Gold Privilege Card)**.

Авиокомпания България Еър и Централна Кооперативна Банка създадоха специална безконтактна кобрандирана Visa карта, предназначена за всички, които пътуват често зад граница. Кобрандираните карти са два вида и носят различни отстъпки и привилегии при закупуване на самолетни билети и при покупка на стоки по време на полет.

В допълнение на това, ние сме партньор на клиентите на Централна Кооперативна Банка, които притежават карта Visa Platinum. За притежателите на тези карти предоставяме специални отстъпки и привилегии при ползването на нашите услуги.

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В сферата на сектор недвижими имоти през 2018 година Групата завърши успешно изпълнението на двата си инвестиционни проекта:

Сертифициран проект Клас А: „Разширяване на база за ремонт и поддръжка на самолети „Луфтваганс Техник София“ ООД“, с изграждането на Многофункционална пет етажна административна сграда, нов Хангар (отличен в Националният конкурс Сграда на годината 2018), ново КПП на територията на Летище София. Разширението на авиационно-техническата база дава възможност за пръв път в България да бъдат обслужени самолети, както от типа тясно корпусни, така и самолети тип широко корпусни от фамилията Airbus A330, A380 и Боинг, което създава условия за разкриване на нови работни места.

През април 2018 г. Групата финализира и инвестиционен проект: „Нов логистичен център за DHL Express България“, одобрен от Deutsche Post/DHL Express. Изграденият високотехнологичен, модерен център, с пряк достъп до перона за наземно обслужване на самолети на Летище София е оборудван с най-съвременната автоматична сортировъчна система, с капацитет на сортиране от 3000 пратки на час – обстоятелство, позволяващо да бъде значително съкратено времето за доставка на пратките до крайните получатели, по-голям оборот и по-удовлетворени клиенти. С партньорите „Луфтваганс Техник София“ ООД и „Ди Ейч Ел Експрес България“ ЕООД, Групата е сключило дългосрочни договори за наем на обектите.

През 2020 г. Групата получи два нови сертификата за инвестиции Клас А, а именно:

- На 20.03.2020 г. Сертификат Клас А, издаден от Българска агенция за инвестиции, за осъществяване на инвестиционен проект “База за поддръжка, обучение, логистика, офиси, хотел(за екипажи на България Ер и партньори и пътници от закъснели и отменени полети)”, София, Ремонт и поддържане на въздухоплавателни и космически средства, обучение на водачи на превозни средства, складиране и съхраняване на товари. През 2020 г. не са стартирали активни действия по този проект.
- Сертификат Клас А за инвестиционен проект “Разширение на съществуваща база оперирана от Луфтваганс Техник София ООД и обособяване на Част 145 "Организация на техническо обслужване". Детайлна информация относно развитието на проекта е представена в секция **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.**

Отделно от представените проекти, Групата продължава да стопанисва и отдава на оперативен лизинг обекта си административна сграда , находящ се в гр. София, идеален център.

Бизнес сегменти:

Групата включва неконтролиращо участие (НКУ), разпределено по сегменти както следва

Име на сегмент	Натрупани неконтролиращи участия	
	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Транспорт	8	8
Недвижими имоти	28	308
ОБЩО	36	316

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

	Авиация	Недвижими имоти	Елиминации и корекции	Общо
	2021	2021	2021	2021
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от дейността	207 082	14 959	-	222 041
Междусегментни приходи	7 825		(7 825)	-
Приходи на сегмента	214 907	14 959	(7 825)	222 041
Разходи за външни услуги	(74 874)	(5 087)	5 895	(74 066)
Разходи за материали	(34 677)	-	4	(34 673)
Разходи за персонала	(10 077)	(154)		(10 231)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(73 706)	(5 336)	5 231	(73 811)
Разходи за обезценка на финансови активи	(6 832)	(254)	254	(6 832)
Други разходи	(5 462)	(1 958)	-	(7 420)
Разходи за оперативна дейност	(205 628)	(12 789)	11 384	(207 033)
Печалба от оперативна дейност	9 279	2 170	3 559	15 008
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	-	-	3 470	3 470
Финансови разходи	(33 004)	(2 772)	1 566	(34 210)
Финансови приходи	5 260	3 797	(5 552)	3 505
Печалба/(Загуба) преди данъци	(18 465)	3 195	3 043	(12 227)
(Разходи)/Приходи за данъци върху доходите	1 318	(21)	-	1 297
Печалба/(Загуба) за периода	(17 147)	3 174	3 043	(10 930)
Активи на сегмента	1 061 790	185 062	(445 017)	801 835
Пасиви на сегмента	772 283	93 869	(217 046)	649 106

Списък на инвестициите на Групата в съвместни и асоциирани компании:

Име на съвместно дружество	Страна на учредяване
Нюанс БГ АД	България
ДЗЗД „България Ер – Посока“	България
ДЗЗД „България Ер и Посока“	България



ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

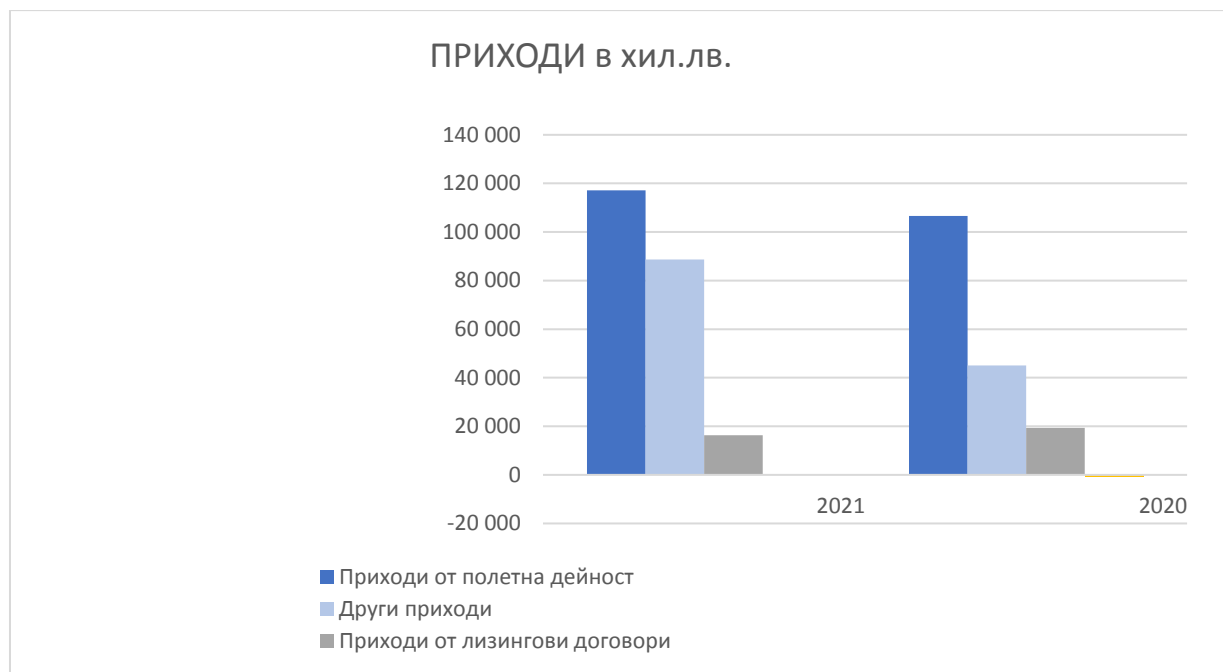
Име на асоциирано дружество	Страна на учредяване	Участие %
Амадеус България ООД	България	44.99%
Силвър уингс България ООД	България	42.50%
Луфтханза Техник - София ООД	България	24.90%
Суиспорт България	България	49.00%



Приложение № 2 към Наредба №2 / 09.11.2021 г

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

Поради специфичния характер на дейността на емитента - холдингова дейност в областта на авиационния сектор и инвестиционна дейност, основните приходи на Групата са представени както следва:



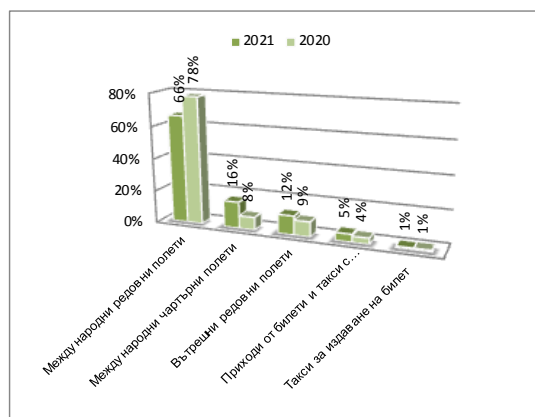
- **Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за предоставянето на услуги с отразена степен на зависимост по отношение на всеки отделен клиент, като в случай, че относителния дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента**

Структурата на приходите от извършени полети от България Ер АД е както следва:

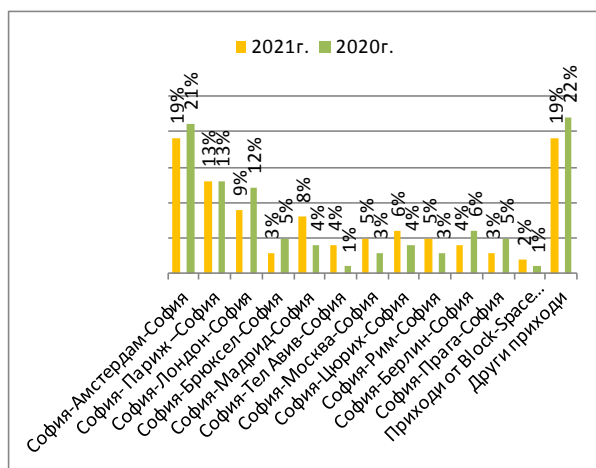
	Отчет 2021	Отчет 2020	Изменение	Изменени е
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Приходи от извършени полети				
Международни редовни полети	77 648	83 385	(5 737)	(7%)
Международни чартърни полети	19 066	8 361	10 705	128%
Вътрешни редовни полети	13 595	9 751	3 844	39%
Приходи от билети и такси с изтекла валидност	5 598	3 914	1 684	43%
Такси за издаване на билет	1 245	1 183	62	5%
Общо приходи от извършени полети	117 152	106 594	10 558	10%

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В структурата на приходите от извършени полети през анализирания период най-висок относителен дял имат приходите от международни редовни полети – 66%, следвани от и чартърни полети – 16% (срещу 31% за 2019 г.) и вътрешните редовни полети – 12%. Спрямо предходната година приходите от редовни линии бележат спад с 1 893 хил. лв., което е резултат, както от по-малкия брой извършени полети, така и от по-малко превозени пътници. Приходите от чартърната дейност се увеличават с 10 705 хил. лв. (т. е. със 128%) спрямо базисната година. Приходите от билети и такси с изтекла валидност се увеличат спрямо предходния отчетен период с 43%, което е показател за увеличения брой пътници не явили се за съответния полет, поради рестрикциите, които се въвеждат на местно ниво. Таксите за издаване на билети се увеличават с 5%. Относителният дял на това перо при формиране на приходите остава почти без промяна спрямо предходната година.



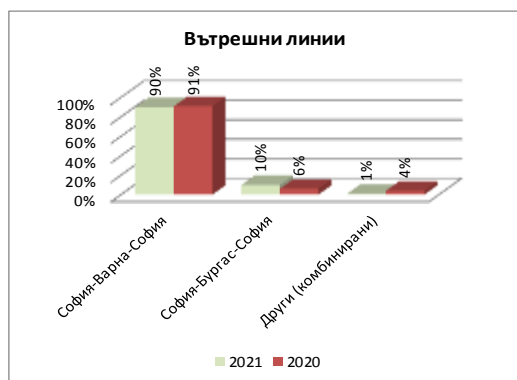
Основните линии, които генерират приходите по направление Редовни Международни Линии са до Амстердам, Париж, Брюксел, Лондон, Берлин, Прага. През 2021 г. в резултат на въведените ограничителни мерки и рестрикции от отделните държави с цел ограничаване разпространението на COVID-19 при формиране на приходите при редовните международни линии се наблюдава промяна в дела на повечето дестинации. Разпределението на приноса в приходите на отделните линии през 2021 г. показва, че се запазва оформилата се през 2020 г тенденция за спад на бизнес пътуванията, каквато е дестинацията София – Брюксел (намаление на относителния дял с 2 пункта), София - Лондон (намаление на относителния дял с 3 пункта).



Периодичното отпадане на различните ограничения и препоръки за влизане на граждани в отделните държави по време на Коронавирус пандемията през 2021 г. доведе до покачване на туристическите пътувания по дестинации за Мадрид, Тел Авив, Рим, Москва. Увеличението по тези дестинации като цяло е 11 пункта;

При пътуванията на постоянно работещите в чужбина българи, хората посещаващи близки и роднини и пътуващите по крайна необходимост се наблюдава намаление на относителния дял. Такива са дестинациите до Амстердам (намаление на относителния дял с 2 пункта), Берлин (намаление с 2 пункт). През летния период бяха разработени и пуснати на пазара 4 нови полетни дестинации до Хераклион, Солун, Родос и Корфу. Въпреки редуциране на полетната програма и намалението на пътничко потока като следствие от въведените рестрикции в отделните държави за ограничаване на разпространението на Коронавирус пандемията през 2021 г. се наблюдава увеличение с 13% в стойността на ключов показател при редовните международни полети – приход на разполагаем седалко-километър

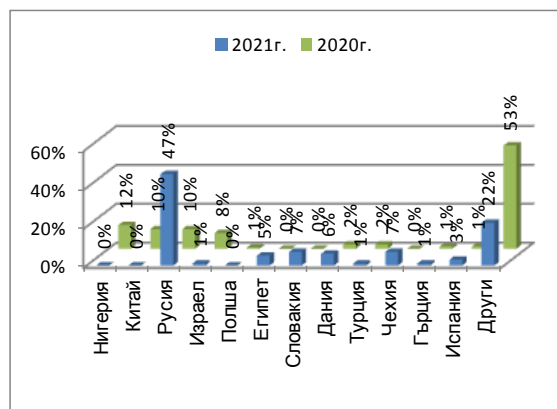
Вътрешните редовни полети, генерират приходи по линиите София-Варна, София-Варна - Бургас и София-Бургас, като през 2021 г. бележат увеличение с 39% спрямо предходната година.



С най-голям относителен дял традиционно са директните полети до Варна (90%). Увеличението на приходите по тази дестинация е с 38%. Увеличение на приходите за отчетния период се наблюдава и по дестинацията София-Бургас-София със 132% спрямо предходната година. По-ниски приходи за текущата година са генерирани по комбинираните линии София-Варна -Бургас- със 75%. Показателят приход на разполагаем седалко-километър (RASK) в дейността бележи увеличение с над 33% спрямо постигнатите нива на 2020 г.

Приходите от Чартърна дейност през 2021 г. бележат най-голямо увеличение спрямо базисната 2020 г.- със 128% (или с 10 705 хил. лв.).

Статистическите данни относно Чартърната дейност са особено показателни за отражението на развитието на коронавирус пандемията върху дейността на чартърните пътнически превози. С либерализиране на въведените през пролетта на 2020 г. забрани и ограничения на туристическите пътувания в отделните държави през лятото на 2021 г. се наблюдава леко раздвижване на чартърния авиационен пазар.



В структурно отношение приходите от чартърната дейност в голяма степен се различават спрямо предходната година, което е ясно изразено в табличен вид. На челна позиция при формирането на приходите през отчетната година са традиционните дестинации до Русия, с 47 % принос (срещу 22% принос на Нигерия и Китай през 2020 г.). Дестинациите до Египет, Словакия, Дания и Чехия са акумулирали 25% от приходите през отчетния период. Други държави с по-нисък процент принос в приходите през 2021 г. са Гърция, Турция и Израел (с по 1%), Испания (с 3%), и др.

Отрицателно въздействие на пандемията от Covid-19 през 2021г. намира безусловно отражение в обобщена информация за натуралните показатели, свързани с основната дейност на авиокомпанията, представена в следващата таблица:

Показател	2021 г.	2020 г.	Изменение
Полети	3 019	3 133	(114)
Редовни линии	2 749	3 019	(270)
Чартърна дейност	270	114	156
Превозени пътници	565 671	512 859	52 812
Редовни линии	498 866	499 207	(341)
Чартърна дейност	66 805	13 652	53 153
Блок часове	12 508	14 515	(2 007)
Редовни линии	11 057	12 525	(1 468)
Чартърна дейност	1 437	749	688
Външен лизинг	14	1 241	(1 227)
Затоварване /Редовни линии/	70%	61%	9%

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

От гореизложените експлоатационни показатели се вижда, че през наблюдавания период има намаление на дейността по редовните полети и леко раздвижване в чартърната програма. Осъществени са със 114 бр. (с 3.6%) полети по-малко в сравнение с предходната 2020 г., като при редовните полети намалението е с 9%. При чартърната дейност има увеличение със 156 бр. полети спрямо предходната година. Броя превозените пътници са увеличени с 52 812 пътника, което представлява нарастване с 10% спрямо базисната 2020 г. и е резултат преди всичко от увеличение на чартърната програма през 2021 г. Поради свиване дейността на авиационният бизнес в световен мащаб като следствие на разпространение на COVID 19 беше изключително затруднено и отдаването на свободен капацитет от флота на мокър лизинг на други авиокомпаниии.

Други приходи

	2021	2020	Изменение
	хил. лв.	хил. лв.	%
Наем на инвестиционни имоти	13 014	12 536	4%
Наем на самолети	2 099	5 657	(63%)
Възстановени суми по предплатени разходи за ремонт и поддръжка на самолети (мейнтенанс резерв)	6 040	34 283	(82%)
Други наеми	1 147	1 197	(4%)
Други приходи	82 589	10 830	663%
	104 889	64 503	63%

• Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента

През 2021 г. Групата подписва споразумение за придобиването на 4 броя самолети, тип Ембраер, които до датата на споразумението са експлоатирани от Групата по силата на договор за оперативен лизинг. Съгласно сключените договори и споразумение между Групата и лизингодателя, както и в съответствие с практиките и спецификите в авиоиндустрията, е постигната договореност сумите, натрупани като платен мейнтенанс резерв от страна на лизингополучателя за съответните самолети до датата на покупката, да се считат за част от цената на придобиване. Натрупаният мейнтенанс резерв към 31.12.2021 г., която дата е определена за икономическа дата за приключване на сделката, възлиза на 35 млн. щ. д. Сумата е призната като част от цената на придобиване на самолетите съответно разходи за придобиване на самолети до окончателното уреждане на сделката през 2022 г. Отстъпленият до момента акумулиран мейнтенанс резерв по същество представлява и приход (възстановен разход) за Групата.

През 2021 г. Групата придобива самолет тип Airbus, A-320 по силата на договор за финансов лизинг. Стойността на придобития самолет е 53 млн. лв.

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 Луфтханза Техник София ООД и обособяване на Част 145 "Организация на техническо обслужване". В изпълнение на проекта и съгласно мярката за стимулиране, предвидена в Закона за насърчване 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 придоби поземлени имоти с обща площ 27 508 кв. м. на обща стойност 5 719 хил. лв. Договорът за покупко-продажба е подписан на 18.01.2021 г. и земите са във владение от Групата от 2021 г.

На 14.01.2021 г. Бългериан Еърлайнс Груп ЕАД е емитирало нов облигационен заем, представляващ емисия от обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, поименни, лихвоносни, необезпечени облигации с обща номинална стойност 15 000 хил. лв. Емисията е регистрирана на Българска Фондова Борса АД на 13.07.2021 г. с. ISIN код BG2100001218 и борсовият код - B3GA.

В рамките на 2021 Групата е предоставила и получила заеми, свързани изцяло с основната му дейност и са описани в предназначенията за тях точки.

Информация относно сделките, сключени между свързани лица извън Групата, през 2021 г., предложения за сключване на такива сделки, както и сделки извън обичайната и дейност, по които Групата е страна с посочване на стойността на сделките,

характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Групата е извършвала редица сделки със свързани лица, като всички сделки са сключени при обичайни търговски условия в хода на дейността на Групата и не се отличават от пазарните условия.

Свързаните лица на Групата включват собствениците, асоциирани и съвместни предприятия, ключов управленски персонал и други предприятия под общ контрол, описани по-долу.

Едноличен собственик на капитала на Българскиан Еървейз Груп ЕАД (предприятието майка) е Химимпорт АД. Групата е част от група Химимпорт и е свързано лице с дружествата, които са под контрола на Химимпорт АД.

Сделки с ключов управленски персонал

	2021	2020
	хил. лв.	хил. лв.
Заплати	133	429

Сделки със собствениците

Сделките със собственици са свързани със сделки едноличния собственик на предприятието майка - Химимпорт АД .

	2021	2020
	хил. лв.	хил. лв.
Разпределени дивиденди	-	2 000
Получени услуги – административно – управленски услуги, предоставени от Собственика	(528)	(528)
Получени заеми	38 754	7 634
Плащания по заеми	(9 801)	(8 364)
Прихващания	(1 084)	-
Покупко – продажба на цесии	3 374	-

Получените от Химимпорт АД услуги са свързани с възнаграждението на мажоритарния собственик за административно – управленска такса.

Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2021	2020
	хил. лв.	хил. лв.
Продажби на стоки и услуги	1 051	673
Приходи от лихви	300	48
Покупки на стоки и услуги	(4 957)	(3 253)
Покупки на инвестиционни имоти		
Разходи за лихви, такси и комисионни	(1 037)	(1 017)
Получени заеми	29 950	13 910
Погасени заеми	(11 472)	(562)
Предоставени заеми	-	2
Погашения по предоставени заеми	-	
Трансформиране на търговски задължения в получен заем	-	2 673
Плащания за предоставени вещни права	-	5 447

Сделки с асоциирани предприятия

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи от наем	10 551	10 544
Продажби на стоки и услуги	1 086	-
Покупки на стоки и услуги	(10 042)	(10 175)
Разпределени дивиденди	1 586	1 342

Сделки със съвместни предприятия

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разпределени дивиденди	1 286	1 574

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

Вероятно е да има и бъдещи въздействия върху дейността на Групата, свързани с бизнес модела, правните и договорните отношения, служителите, потребителите и оборотните средства в резултат на Covid-19.

Ефект от Covid-19 върху финансовия отчет на Групата през 2021 г.

Пандемията доведе до значителна сериозни смущения в дейността на много сектори и рязък икономически спад в България и в световен мащаб. Един от най-силно засегнатите сектори от икономиката беше транспортния сектор, в частност авиационната индустрия включително съпътстващи и спомагателни услуги, предоставяни в авиацията. Пандемията от COVID-19 е голямо сътресение за световната и европейската икономика. Както при всяка една криза, напълно нормално е по-цикличните сектори да усетят напрежение доста по-бързо и доста по-силно спрямо по-нецикличните. Част от предприетите мерки за ограничаване на разпространението на вируса бяха свързани със забрани за пътуване, карантина, социално дистанциране и закриване на несъществени услуги. Това предизвика значителни смущения за бизнеса по целия свят, което доведе до икономическо забавяне и оказа пряк негативен ефект върху дейността на авиокомпаниите, които ограничиха извършваните полети само до неотложни такива или свързани с доставка на товари и поща.

Поради това, един от най-силно засегнатите сектори се оказа транспортният сектор и в частност авиационната индустрия, в която оперира и най-същественото дъщерно дружество от Групата - България Ер АД, както и асоциираните и съвместните предприятия на Български Еървейз Груп ЕАД. Неминуемо, влошената икономическа обстановка в резултат на пандемията доведе до влошаване на представянето на свързаните предприятия, което намери отражение в намаление на приходите и на паричните потоци, намаление на печалбите, а при някои генериране на негативни финансови резултати през 2020 г.

През 2021 г. се регистрира възстановяване на трафика и дружествата регистрират подобряване в представянето си.

Пандемията от Covid-19 оказва значително отрицателно икономическо въздействие върху авиацията през цялата 2021 г.

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

Ефектът от пандемията е, че бизнес трафикът и през 2021 г. не се възстанови до нивата отпреди пандемията. Това се отрази на пътуванията по дестинациите, ползвани основно за бизнес пътувания преди пандемията. Този спад в търсенето наложи да бъдат драстично намалени седмичните честоти на полетите ни до основни дестинации като Брюксел, Берлин, Франкфурт и др.

Туристическият трафик от своя страна също не се възстанови и макар да имаше леко повишение спрямо 2020 г., спадът спрямо 2019 г. е с над 50%. Пандемията оказваше влияние и през цялата 2021 г., тъй като полетите до редица популярни дестинации като Израел, Русия, Чехия, Италия, Испания, Великобритания за дълги периоди през годината бяха забранявани или отваряни само за кратки периоди. Постоянни забрани и промени в изискванията за пътуване до много от дестинациите, както и към България спираше и водеше до множество анулиции в пътуванията в последния момент и на етническият трафик.

Всичко това предопредели подобна тенденция както през 2020 г. на спад както на приходите, така и на полетите спрямо нивата на 2019 г., но с лек ръст на полетите и пътниците спрямо нивата от 2020 г., като в сравнението трябва да се отчете, че през 2020 г. пандемията започна да се отразява на трафика след средата на месец март.

Общо по редовни линии и чартъри са превозени 565 хил. пътници, спрямо 513 хил. пътници през 2020 г. или ръст от 10% спрямо 2020 г. и са изпълнени 3 019 полета спрямо 3 133 през 2020 г.

Въпреки изложеното до тук от самото обявяване на пандемията от Covid-19, авиокомпанията се стреми да минимизира отменените полети.

Само едно от дъщерните дружества, България Ер Меинтенанс ЕАД не регистрира съществен негативен ефект през 2020 г., нито през 2021 г., тъй като основната част от приходите се реализират от отдаване на инвестиционни имоти под наем, която сфера на дейност не беше силно засегната.

В количествено и качествено изражение, ефектите върху представянето на Групата за 2021 и 2020 г. могат да се обобщят по следния начин:

- Запазване на количеството полети, с лек ръст на пътниците с 10% спрямо 2020 г., но все със спад спрямо 2019 г. от 45% на пътниците и 50% на полетите.
- Ръст в приходите и полетите по чартърни дестинации спрямо 2020 г. със 155% или изпълнени 270 чартърни полета спрямо 114 през 2020 г., но все още далеч по-малко спрямо 2019 г.
- За 2021 г. се отчита значителен ръст на собствените продажби от офиси на авиокомпанията в страната и чужбина с 30% спрямо 2020 г. и на он-лайн продажбите с ръст от 6 % спрямо 2020 г. Този ръст е в следствие на несигурността на пътниците поради многото рестрикции и чести промени в условията за пътуване да предпочитат да закупят услугата директно от авиокомпанията.
- За 2021 г. остава висок процентът на пътниците, които не са се явили за полета си, средно 10 пътника на полет, което е значително по-малко спрямо 20-30 пътника на полет през 2020 г., но все още далеч от нивото на 2019 г. от средно между 3-5 неявили се пътници.

Въпреки предизвикателствата пред които беше изправена Групата, ръководството, наред със своя ключов персонал успя да оптимизира разходите, там където беше възможно, но и да гарантира и осигури безопасното опериране в условията на Ковид-19. Авиокомпания „България Ер“ бе една от малкото авиокомпани в Европа, която не е прекъсвала своето опериране макар и в различен обем от нормалното. Някои от полетите бяха обединявани поради намаления брой пътници и с цел намаляване на разходите, но въпреки това беше възможно пътуването по време на пандемията. Обединени бяха някои полети (например от София до Франкфурт и от София до Берлин в полет София-Франкфурт-Берлин-София), за да се използва един самолет и един екипаж вместо два. При наличие на малък брой пътници това се оказа ефективен метод за запазване на две дестинации и предлагане на услуга по време на пандемията. Много от европейските авиокомпани предприеха спиране на полетната си дейност в изчакване на евентуално решение. Това доведе след себе си до редица други затруднения като изтичане на разрешителни и брети на пилоти и стюардеси, до заплащането на такси за паркиране на самолетите по летищата и други разходи свързани с компенсации и обезщетения на пътници.

През летните ваканционни месеци, когато ограниченията за пътуване бяха частично отменени, частичното възстановяване на полетите не успя да възстанови обемите на дейността в достатъчна и дори задоволителна степен спрямо същия период на миналата година. Въпреки признаците на леко възстановяване от месец на месец, реализираните приходи от извършени полети през есенно-зимния сезон останаха далеч по-ниски спрямо същия период на 2019 г.

С оглед осигуряване на непрекъсваемостта на дейността в актуалната обстановка, включително и намаляване на всички възможни негативни ефекти, ръководството на Групата своевременно извърши детайлен анализ на всички възможности за ограничаване на загубите и предприе необходимите мерки и действия през 2020 г., част от които запази и през 2021 г., както следва:

- В действие е план за непрекъсваемост на дейността при кризисни ситуации, който беше активиран след обявяване на извънредното положение, като усилията са насочени към създаване на безопасна среда както за пътниците, така и за персонала и стриктно спазване на противоепидемичните мерки;
- В съответствие с предписанията на властите и на други органи (EASA) бяха предприети мерки за физическа защита на персонала включително кабинния състав на самолетите и пътниците, които са изложен на пряк риск от заразяване като се спазват съответните предписания на властите – доставка на лични предпазни средства, ограничаване струпването на хора на по-малко от 2м. един от друг, поставяне на прозрачни предпазни екрани в точките на контакт, индустриално дезинфектиране на помещенията, забрана на достъпа на външни лица, ежедневно мерене на температура на служителите и др.;
- Провеждане на регулярни (ежедневни и дори ежечасни) срещи между отделите дирекции, контролните звена и ръководството с цел непрекъснато наблюдение и готовност за реакция в усложнената обстановка;
- Дезинфекция на самолетите след всеки полет и спазване на борда на самолетите на всички препоръки на EASA /European Union Aviation Safety Agency/ включително оборудване с въздушни Хепи филтри, които унищожават 99% от всички вируси и бактерии. Успешно внедрихме и иновативната машина Honeywell UV Cabin System II, така че да осигурим изцяло стерилен салон чрез система за дезинфекция с UV лъчи.
- Провеждане на кампании за информираност;
- Ограничени са пътуванията, срещите и движението на персонала, като е осигурен отдалечен достъп за работа на служителите. Там където спецификата на работа не позволява дистанционна работа е направена организация на работа, така че да не работят повече от двама служители в едно помещение. Офисите и помещенията на Дружеството са снабдени с необходимите предпазни и дезинфекционни средства, като се извършва ежедневна дезинфекция;
- Групиране на перманентни екипажи, които да работят на ротационен принцип, с цел да се ограничат щетите върху броя на наличните екипажи и служители при евентуална зараза и поставяне под карантина;
- Оперативният център продължава работа при непрекъснат режим, така че да се осигури сигурността на полетите;
- Оптимизацията на разходите за кетъринг, свързани с мерките за безопасност – препоръките са движението в пътническите салони на самолетите да бъде сведено до минимум, преустановена е продажбата на стоки на борда, както и зареждането с вестници и други списания. Съгласно препоръките на EASA в джобовите на седалките може да има единствено инструкциите за безопасност;
- Преговаряне на условията по договорите за оперативен лизинг на самолети като бяха постигнати по-благоприятни условия по договорите за наем на самолети, в частта срокове за плащане, освобождаване на акумулирани мейнтенанс резерви и др.;
- Удължени бяха сроковете за плащане на таксите за прелитане, събирани от Евроконтрол, както и на някои от аеронавигационните такси с помощта на браншовите организации в сектора;
- Въведено беше 4 часово работно време и съответно намалено трудово възнаграждение за част от персонала, за който изпълнението на отговорностите позволяваше това;
- Съкращаване на част от персонала през 2020 г., което пък и доведе до оптимизация на всички вътрешни процеси, правила и процедури. Намаленият обем на работа позволи извършването на внимателен анализ на предимствата и недостатъците на организационната структура, различните системи за оценка на персонала и процедурите в областта на управлението на човешките ресурси;

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

- Даде се възможност при отменени полети пътниците, които искат да отложат пътуването си, да могат да се възползват от различни опции, предлагани от авиокомпанията;
- Безвъзмездните средства, предоставени от държавата на Групата, са свързани със суми във връзка с правителствено финансиране на основание ПМС № 151/03.07.2020 г. като мярка за запазване на заетостта на работници и служители след периода на извънредното положение, предизвикано от пандемията от COVID-19 за периода от юли до септември 2020 г. и продължаването ѝ за следващите три месеца, а именно от октомври до декември 2020 г. – /допълнено и изменено с ПМС № 278/12.10.2020 г. Мярката продължава и през 2021 г., като и допълнена и изменена с ПМС № 416/30.12.2020 г. и с Постановление на МС № 213 от 01.07.2021 г. и ПМС 482/30.12.2021. Изплащането по средства по тази мярка продължава и през 2021г.
- Преразглеждане на годишния план и бюджет за 2022 г. и разработване на няколко сценария с различна степен на вероятност за тяхното проявление в зависимост от възможното развитие на обстановката;
- Разсрочени бяха краткосрочните задължения на Групата към собственика и банките кредитори.
- Продължава и финансовата подкрепа от едноличния собственик на капитала Химимпорт АД като в рамките на 2021 г. Групата е получила нови заеми от търговски банки и от собственика в размер на 78 038 хил. лв., с цел финансиране на авиационния бизнес на Групата и преодоляване последствията от пандемията.
- В началото на 2021 г. Предприятието майка е сключило договор за нов облигационен заем на обща стойност 15 млн. лв. с цел финансиране на дейността на дъщерните и асоциираните предприятия на Групата на предприятието майка и подобряване на капиталовите позиции.
- През 2021 г. ръководството ангажира международни експерти с доказан опит в управлението на кризи в сферата на авиацията, който да подпомогне изготвянето и внедряването на план за действие на дружеството и групата като цяло за справяне с ефектите от пандемията.

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

Групата е страна по търговски дела в Софийски градски съд във връзка с договори за цесия/изкупени вземания от 2014 г. на обща стойност на материалния интерес на съдебните дела в размер на 24 931 хил. евро. На база анализ на фактическата и правна обстановка, правните консултанти на Групата очакват изходът на делата да бъде в полза за Групата.

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

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 подписани 4 договора за поръчителство за сума от 17 млн. лв. с поръчител мажоритарния собственик за обезпечаване вземания на търговска банка по договори за кредит, сключени 2018 г., 2019 г. и 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 собствениости, закупени от масата на несъстоятелността на АК Балкан на обща стойност 14 млн. лв. Срокът на посочените права изтича през 2025 г.

Ръководството на Групата не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции в консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 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.**

	2021	Участие	2020	Участие
	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Луфтханза Техник София ООД	8 944	24.90%	8 558	24.90%
Суиспорт България АД	6 886	49.00%	5 665	49.00%
Силвър Уингс България ООД	5 231	42.50%	4 713	42.50%
Амадеус България ООД	221	44.99%	263	44.99%
	21 282		19 199	

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

Групата е заложила като обезпечение по търговски заеми акции на свои асоциирани предприятия с балансова стойност 12 365 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 заложени 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:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
Предоставени заеми и депозити	5 815	5 564
Коректив от очаквани кредитни загуби	(1 890)	(1 300)
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		
Неборсови капиталови инструменти	10 423	10 420
	14 348	14 684

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

Дълговите инструменти по амортизирана стойност представляват предоставени заеми, включващи вземания по главница и лихва. Падежът на тези финансови активи настъпва след 2022 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:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
Предоставени заеми	11 698	14 634
Капиталови инструменти, оценявани през друг всеобхватен доход		
Неборсови капиталови инструменти	18 000	18 000
	29 698	32 634

Към 31.12.2021 г. Групата няма заложен 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	
	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Облигационен заем	3 249	3 000	24 000	12 000
Задължения по договори за изкупени вземания	-	-	27 725	28 168
Банкови заеми	49 427	32 919	40 093	68 546
Търговски заеми	16 860	11 097	-	-
Общо балансова стойност	69 536	47 016	91 818	108 714

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 9 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 2021 г. в резултат на Covid-19 пандемията 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:

1.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 3 220 хил. лв. Лихвените проценти по заемите са 3.3% и 4%, с падежи през 2022 г.

За обезпечаване на два от заемите са учредени залози на държавни ценни книжа на Р. България с номинална стойност 8 950 хил. лв. и падеж през 2025 г. по единия заем и номинална стойност 11 300 хил. лв. и падежи на емисиите през 2021 г., 2025г. и 2027 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 2022 г. Едноличният собственик на Дружеството майка е поръчител по последния заем.

2.Групата има договор за първи 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 от 2.727 %.

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.

3.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 от 2.727 %. 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.

4.Договор за банков кредит-овърдрафт сключен на 01.08.2018г 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 137хил. лв.

5.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 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 Ер“ АД, открити в банката-кредитор.

6.Групата има сключени 4 активни към 31.12.2021 г. договора за банкови кредити с цел оборотни средства със срок на погасяване 31.12.2022 г., 30.06.2023 г. и два кредита със срок 30.09.2022 г. Годишният лихвен процент по заемите е в размер на 3% и 4% на договора за кредит плюс 3 мес.

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА **31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

Euribor, но не по-малко от 4%. Заемите са обезпечени 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 31.12.2021 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.

Търговски заеми

Задълженията по търговските заеми на Групата са по четири необезпечени заема с падеж до една година с лихвен процент между 3% и 5%. Заемите са с падежни дати през 2022 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 2021 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 2021 г.

Групата е страна по два получени заема от дружество под общ контрол със срок на погасяване на единия до 04.02.2023 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. Групата е получила заем от свързано лице в размер на 2 673 хил. лв. Заемът следва да бъде погасен до 15.12.2022 г., но е уреден през 2021 г. Заемът е предоставен при пазарна лихва и е обезпечен. Солидарен длъжник по кредита е собственик на заемотателя, като бъдещият дивидент, който ще се разпределя от заемотателя към собственика има право да се прихване със задължението по заем.

Задълженията към свързани лица са свързани със:

- задължения за летищно и хендлинг обслужване, техническо и линейно обслужване, кетъринг, застраховки и други услуги, свързани с основната дейност на обща стойност 11 176 хил. лв. (2020: 9 074 хил. лв.);
- задължение по договор за паричен заем в размер на 674 хил. лв. (2020: 649 хил. лв.) и срок на погасяване 31.12.2022 г.
- задължение по договор за цесия в размер на 4 538 хил. лв. (2020: 4 480 хил. лв.)
- търговски задължения в размер на 1 025 хил. лв. (2020: 524 хил. лв.)
- задължения по кредитни карти на обща стойност 20 хил. лв. (2020: 83 хил. лв.).

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 27 181 хил. лв., от които дългосрочни 5 815 хил. лв. при годишни лихвени равнища от 2% до 9% в зависимост от срочността на кредита. Срокът на погасяване е до 31 декември 2022 г. за краткосрочните и съответно след 31 декември 2022 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 2021 г. Бългериан Еървейз Груп ЕАД е издало нов облигационен заем с ISIN код BG2100001218, представляващ емисия от обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми облигации, с обща номинална стойност 15 000 хил. лв., регистрирана за търговия на БФБ АД от 13 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.

Сумата на нетните постъпления от облигационния заем в размер на 14 970 хил. лв. е използвана, съгласно целта на облигационния заем, за следните направления (подредени в низходящ ред по приоритет на използванията):

- Финансиране на дъщерни дружества – 6 946 хил. лв. Дъщерните дружества „България Ер“ АД и „България Ер Меинтенанс“ ЕАД са получили съответно 6 035 хил. лв. и 911 хил. лв., като средствата ще се използват от посочените дъщерни дружества, както следва:
 - България Ер АД: 4 035 хил. лв. депозити на 7 броя самолети, които ще бъдат доставени през 2023 г., когато ще има необходимост от обновление и увеличаване на самолетния парк, предвид очакванията на ИАТА през 2023г. вече да бъдат напълно преодолените последствията от пандемията и във връзка с това авиокомпанията да има техническа обезпеченост за предвиденото развитие; и 2 000 хил. лв. извършени плащания по лизингови договори за самолети.
 - България Ер Меинтенанс ЕАД: възстановен аванс за покупка на земя на стойност 880 хил. лв. (договорът е прекратен без да бъде продадена земята и съответно посочения аванс е възстановен на купувача) и 31 хил. лв. за общо финансиране на дейността на дъщерното дружество.
- Погасяване на банкови кредити – 5 851 хил. лв. Погасен е банков кредит на емитента „Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД на стойност 5 770 хил. лв. Кредитът е отпуснат на 13.01.2021 г. и е погасен със средства от облигационния заем на 22.01.2021 г., като е заплатена такса в размер на 7,8 хил. лв. Обезпечение по погасения кредит е Договор за поръчителство. Отделно Емитента е платил лихви, по други банкови кредити, в размер на общо 81 хил. лв.

Погасяване на други задължения – 2 202 хил. лв., които представляват частично погасяване на заем към дружеството-майка „Химимпорт“ АД..

• 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 2021 г. Същевременно, публично оповестените намерения на Дружеството – майка са изпълнени и планираните цели са постигнати, съобразени с влошената икономическа обстановка в резултат на Covid-19 пандемията.

• 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.

Държавните власти, в това число надзорните и регулаторните органи, предприеха действия в опит за ограничаване на негативното въздействие върху пазарите и икономиките на държавите, но въпреки това разпространението на вируса оказва силно неблагоприятно влияние върху икономическата активност, фондовите пазари, туризма, транспорта и редица други индустрии.

Степента, до която Групата ще понесе негативни ефекти, зависи пряко от продължителността на тази нова непозната обстановка и мерките, които директно засягат движението на хората. Финансовите пазари следват икономическата обстановка. Намаляването на икономическата активност се отразява в прогнозите за бъдещите финансови резултати.

Поради факта, че дейността на Групата е концентрирана в авиационния сектор и поддържащи го дейности и тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Групата е направило предварителни анализи на очакваните ефекти върху дейността му, за да оцени влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще има продължителен негативен ефект върху дейността на Групата в резултат от влошеното финансово представяне на дружествата в Групата.

Основните цели за 2022 година, които ръководството на Групата си поставя, ще са насочени в следните направления

- Ще продължи да спазва мерките, въведени през 2021 г., за преодоляване на Ковид кризата
- 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

Ръководство на Групата счита, че разразилата се Ковид криза, която ще продължи 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.

В резултат на получения Сертификат Клас А за инвестиционен проект "Разширение на съществуваща база оперирана от Луфтханза Техник София ООД и обособяване на Част 145 "Организация на техническо обслужване" в края на 2020 г. Групата стартира проекта. В изпълнение на проекта и съгласно мярката за стимулиране на закона за насърчване 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

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

поземлени имоти с обща площ 27 508 кв. м. на обща стойност 5 719 хил. лв. В началото на 2021 г. Групата сключва договор за покупко-продажба на тези имоти. Съществените дейности ще се осъществят през следващите години, като по план проектът следва да бъде финализиран през 2023 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 2021 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 31.12.2021 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 Българиян 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	67	232
Любомир Чакъров	67	-

През 2021 г. няма придобивания или прехвърляния на собствени акции на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции или облигации на Дружеството. През 2021 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 „Бългериан 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
ЧЕЗ Електро България АД	175133827	Член на Надзорен съвет НС
Еърпорт Сървисиз – България ЕООД	175386403	Член на СД

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

Дружество	ЕИК	Участие
Бългериан Ер 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 „Български Еървейз Груп“ ЕАД:

Дружество	ЕИК	Участие
Химимпорт АД	000627519	Член на управителен съвет
Централна кооперативна банка АД	831447150	Член на управителния съвет
Български 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

• **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 търговски дела в Софийски градски съд във връзка с търговски договори от 2014 г. Общата стойност на материалния интерес на съдебните дела е в размер на 24 931 хил. евро. На основание на фактическата и правна обстановка, правните консултанти на Групата очакват делата да се решат благоприятно за Групата.

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 искове към Групата, които нямат съществен ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата. Ръководството на Групата счита, че отправените искове 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.

В резултат на приключена данъчна ревизия от страна на Общинска администрация през 2021 г. е издаден данъчен ревизионен акт. Ръководството на Групата оспорва част от констатациите на

така издадения акт и са предприети съответните процесуални действия пред Административен съд – гр. София, като са ангажирани външни адвокати

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

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

На Дружеството не са известни договорености, в следствие, на които в бъдещ период могат да настъпят промени в относителния дял на акциите, притежавани от настоящите акционери.

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

Между датата на консолидирания финансов отчет и датата на оторизирането му за издаване възникнаха следните значителни некоригиращи събития:

1. Съгласно сключено споразумение на 25.01.2022 г. с търговска банка срокът за погасяване на кредит в размер на 6 000 хил. лв., който първоначално е бил до 31.01.2022 г., е предоговорен до 31.01.2024 г.
2. През април 2022 г. Групата е финализирала сделката за покупка на четирите самолети тип Ембрайър, които до датата на покупката са в самолетния парк на авиокомпанията, наети на оперативен лизинг.
3. През април 2022 г. Групата е сключила договор за удължаване на оперативния лизинг с опция за покупка на един самолет тип Ербъс.
4. Във връзка с продължилата над две години пандемична обстановка и с цел частично покриване на негативните последици за въздушния транспорт, държавата още през септември 2021г. взе решение да окаже финансова помощ на авиационните оператори, които осъществяват чартърни пътнически полети и отдават самолети под наем. В тази връзка е и Постановление № 51 от 13 април 2022 г. за допълнение на Постановление № 454 на Министерския съвет от 2021 г. за одобряване на допълнителни разходи по бюджета на Министерството на транспорта и съобщенията за 2021 г., с което стартира процедурата по кандидатстване за финансовата помощ.
5. На 24 февруари 2022 г. Русия започна мащабни военни действия на територията на Украйна. Икономическите последици от тези действия са изключително всеобхватни и непредсказуеми. Цените на енергията и суровините рязко се повишиха, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19. Усложнената международна обстановка през последните седмици, свързана с напрежението между Република Украйна и Руската Федерация, довела до военни действия между страните, породила след себе си налагането на санкции и ограничения от страна на Европейския съюз, САЩ, Канада, Великобритания и други спрямо Руската Федерация, Руската централна банка, кредитни институции и компании, както и физически лица, свързани със събитията в Украйна.
Военните действия получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава и определени лица. Икономическите последици от военния конфликт в Украйна не могат да бъдат количествено оценени, но вече индиректно за изключително сериозни ефекти върху цялостната глобална икономика. Цените на енергията и суровините се повишиха значително, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19. Очаква се ценовите сътресения да окажат влияние и в световен мащаб. Ако конфликтът

търпи негативно развитие или се проточи за по-продължителен период от време, икономическите щети ще бъдат значими и се очаква да засегнат всички сектори на икономиката, както на България, така и на ЕС. МВФ отбелязва, че санкциите срещу Русия оказват въздействие върху световната икономика и финансовите пазари, като ще имат значителни странични ефекти и в други държави.

В много страни кризата поражда неблагоприятни сътресения както за инфлацията, така и за активността на фона на вече повишения ценови натиск. Централните банки внимателно наблюдават отражението на повишаването на международните цени върху вътрешната инфлация, с цел мониторинг и при необходимост да предприемане на подходящи, внимателно калибрирани ответни действия. Фискалната политика ще трябва да подкрепи най-уязвимите домакинства, за да компенсира нарастващите разходи за живот.

Тези военни действия оказаха негативно влияние, както в чисто човешки аспект, така и на политическата и бизнес обстановка в Европа, в частност на авиационния бизнес. Предвид териториалната близост на България до конфликта се очаква отлив на туристи по Черноморието. Бяха преустановени поради въведени санкции полетите до Русия, като това се отрази пряко на оперирането по редовните линии до Москва и Санкт Петербург. Анулирани са и чартърните полети до Русия и поради тази причина се търсят нови пазари. Конфликтът се отрази на цената на авиационното гориво, като се достигнаха рекордни стойности.

Във връзка с гореизложеното и с оглед на неяснотите относно ефекта на наложените санкции и ограничения, ръководството на Групата е извършило преглед на изложеността на повишен кредитен риск по отношение на контрагентите, опериращи в засегнатите територии в т.ч. и от наложените санкции. Към края на отчетния период Групата има инвестиции в размер на 18 000 хил. лв. и предоставени заеми в размер на 19 669 хил. лв. на предприятие, опериращо на територията на Русия. Ръководството на Групата анализира всички факти и обстоятелства относно текущата дейност и операции на руското дружество. През периода е призната очаквана кредитна загуба в съответствие със счетоводната политика на Групата, а към настоящия момент ситуацията и развитието са под ежедневен контрол. Тъй като ситуацията е изключително динамична ръководството на Групата не е в състояние да оцени надеждно количествения ефект от военните действия и последвали санкции върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността ѝ през 2022 г., но счита, че той ще бъде негативен. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на Групата, които във финансовия отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

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

Финансови съотношения

Българиян 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 2021 г. съотношението Пасиви/Активи на консолидирана база е 81 %.

- 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

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 1.05.

Към 31 декември 2021 г. съотношението Покритие на разходите за лихви на консолидирана база е 0.28 %.

- 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 2021 г. съотношението Текуща ликвидност на Дружеството е 0.34%.

За две от финансовите съотношения към 31.12.2021 г. стойностите са извън рамките на договореното от Групата. В резултат на предприети действия от ръководството към датата на съставяне на настоящия консолидиран доклад, два от показателите са възстановени и са в норма

Акционерна структура към 31.12.2021 г.

Към 31 декември 2021 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 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:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:		
Предоставени заеми	15 623	18 898
Търговски вземания, други вземания и вземания от свързани лица	23 936	20 619
Пари и парични средства	19 723	17 233
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		
Капиталови инструменти	28 423	28 420
	87 705	85 170
Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност	2021	2020
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи пасиви		
Задължения по лизингови договори	185 171	158 936
Търговски задължения, други задължения и задължения към свързани лица	152 127	109 518
Заеми	64 093	80 546
	401 391	349 000
Текущи пасиви		
Търговски задължения, други задължения и задължения към свързани лица	95 968	89 390
Задължения по лизингови договори	39 613	36 486
Заеми	69 536	47 016
	205 117	172 892
	606 508	521 892

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 2021 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 транзакции 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 2021 г.			
Финансови активи	39 902	953	6 409
Финансови пасиви	(264 576)	(409)	(64)
Общо излагане на риск	(224 674)	544	6 345
31 декември 2020 г.			
Финансови активи	26 975	963	5 429
Финансови пасиви	(219 280)	(456)	(35)
Общо излагане на риск	(192 305)	507	5 394

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 (+/- 3.38 %) (за 2020 г. +/- 6.50 %)
- Британски лири (+/- 3.1 %) (за 2020 г. +/- 5.57%)
- Руски рубли (+/- 0.1)(за 2020 г.: +/- 0.23 %)

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 3.38 % (2020 г.: 6.50 %), спрямо британската лира се увеличи с 3.1 % (2020 г.: 5.57 %) и спрямо руската рубла се увеличи с 0.1 % (2020 г.: 0.23%), 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 2021 г.	(8 583)	17	4	(8 561)
31 декември 2020 г.	(12 500)	28	12	(12 459)

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2021 Г.

Ако курсът на българския лев спрямо щатския долар спадне и с 3.38 % (2020 г.: 6.50 %),, спрямо британската лира спадне с 3.1 % (2020 г.: 5.57 %) и спрямо руската рубла спадне с 0.1 % (2020 г.: 0.23%), 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 2021 г.	8 583	(17)	(4)	8 561
31 декември 2020 г.	12 500	(28)	(12)	12 459

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 2021 г. спрямо 2020 г. се дължи на по-силната волатилност основно на щатския долар през 2021 г., както и на по-големия обем транзакции.

Лихвен риск

Към 31 декември 2021 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 31.12.2021 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 +/- 1.24 % (2020 г.: +/- 8.82%) 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 +/-0.86 % (2020 г.: +/- 13.78%) 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 +/-0.1% (2020 г.: +/- 0,65%) 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 2021 г.		
Дълг в лева (3М EURIBOR 0.10 %)	(192)	192
Дълг в евро (ОЛП плюс 12М EURIBOR 0.10 %)	(29)	29
Дълг в лева (ОДИ 0.10%)	(5)	5

	Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент хил. лв.	намаление на лихвения процент хил. лв.
31 декември 2021 г.		
Дълг в лева (3М EURIBOR 0.10 %)	(192)	192
Дълг в евро (ОЛП плюс 12М EURIBOR 0.10 %)	(29)	29

Дълг в лева (ОДИ 0.10%)

(5)

5

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:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:		
Предоставени заеми	15 623	18 898
Търговски вземания, други вземания и вземания от свързани лица	23 936	20 619
Пари и парични средства	19 723	17 233
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:		
Капиталови инструменти	28 423	28 420
	87 705	85 170

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 трансакции 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 2021 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 икономическа обстановка, причинена от Covid-19 – пандемията, ликвидните затруднения в бизнеса като цяло и влошено кредитно качество за компании от най-засегнатите индустрии, както и и ефектите от военните действия в Украйна и наложените санкции от/срещу Русия от кредитния риск върху финансовите активи. 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 31.12.2021, както и към 31.12.2020 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 2021 г.

	Краткосрочни	Дългосрочни	Дългосрочни
	До 1 година	От 1 до 5	Над 5 години
	хил. лв.	години	хил. лв.
	хил. лв.	хил. лв.	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

31 декември 2020 г.

	Краткосрочни	Дългосрочни	Дългосрочни
	До 1 година	От 1 до 5	Над 5 години
	хил. лв.	години	хил. лв.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по лизингови договори	36 486	100 639	58 297
Търговски задължения, други задължения и задължения към свързани лица	89 390	109 518	-

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

Задължения по търговски и банкови заеми	47 016	80 546	-
	172 892	290 703	58 297

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.

	2021	2020
	Ниво 3	Ниво 3
	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи		
Инвестиции в дялове, които не са борсово търгуеми	28 423	28 420
Общо	28 423	28 420

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 166 379 хил. лв. (2020 г.: 160 623 хил. лв.).

Наличните към 31 декември **самолети включително и такива, класифицирани в групата на активи с право на ползване**, са със справедлива стойност 316 млн. лв.

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

Справедливата стойност на **инвестиционните имоти** на Групата е определена на базата на доклад на независими лицензирани оценители, издаден на 11.02.2022 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 42.2 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:

	2021	2020
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	152 721	163 733
Коригиран капитал	152 721	163 733
Дълг	649 030	570 360
- Пари и парични еквиваленти	(19 723)	(17 233)
Нетен дълг	629 307	553 127
Коригиран капитал към нетен дълг	0.24	0.30

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 подзакони 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 подзакони 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 своєвременност 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.

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 подобрене 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 2021 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 2021 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.

Бългериан 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.

Бългериан 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 възнагражденията им. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

За членове на Съвета на директорите на „Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД могат да бъдат избирани 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 изменен 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 2021 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. 100о, ал. 4, т. 3
от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

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

ДЕКЛАРИРАМЕ, че:

Доколкото ми е известно:

1. Комплектът годишни консолидирани финансови отчети за 2021 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 2021 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК.

Декларатори:

Христо Тодоров

Любомир Чакъров

ДЕКЛАРАЦИЯ
по чл. 100о, ал. 4, т. 3
от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаният,

Александър Димитров Керезов – в качеството ми на съставител на годишния индивидуален финансов отчет на 2021 г. на „Бългериан Еървейз груп“ ЕАД,

ДЕКЛАРИРАМ, че:

Доколкото ми е известно:

1. Комплектът годишни консолидирани финансови отчети за 2021 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 2021 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК.

Декларатор:

Александър Керезов

ДЕКЛАРАЦИЯ

Днес 03.05.2022 г., в гр. София

Долуподписаните:

Христо Тодоров и Любомир Чакъров, в качеството ни на Изпълнителни директори на Бългериан Еървейз Груп ЕАД

и

Александър Керезов – Главен счетоводител на Бългериан Еървейз Груп ЕАД

ДЕКЛАРИРАМЕ, че

Представените форми за финансово отчитане, изготвени съгласно изискванията на „Комисията за финансов надзор“ са идентични като форма и съдържание и съответстват на информацията на хартиен носител, надлежно подписана от декларатора и налична за съхранение в дружеството.

Известна ни е отговорността по чл. 313 от НК.

03.05.2022 г.
гр. София

Декларатори:

1.
/Изп. Директор/
 2.
/Изп. Директор/
 3.
/Гл. Счетоводител/
-

Грант Торнтон ООД

адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел. поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на
БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП ЕАД
гр. София, 1000
ул. „Стефан Караджа” № 2

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на дружество **БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП ЕАД** и неговите дъщерни предприятия („Група“), съдържащ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2021 г. и консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществения счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпросите, описани в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2021 г., нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на квалифицирано мнение

Към 31 декември 2021 г. Групата отчита нематериални активи с балансова стойност в размер на 97 757 хил. лв. При извършения годишен тест за обезценка Групата не е установила необходимост от обезценка на нематериалните активи, въпреки че са били взети предвид съществуващите несигурности и наложените ограничения в дейността на дружествата, опериращи в авиоиндустрията като едни от най-силно засегнатите от отрицателните ефекти на разразилата се Covid-19 пандемия. При преценката за определяне на възстановимата стойност са взети предвид прогнозите и очакванията за възстановяване на дейността в авиационния сектор, които в голяма степен са базирани на външни фактори, извън контрола на Групата. Отчетени са и ефектите от всички предприети и планирани действия и мерки от страна на ръководството, които се очаква да има въздействие в отговор на влошената икономическа обстановка.

В резултат на извършените от нас одиторски процедури ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно възстановимата стойност на нематериалните активи и по-специално, че тя надвишава тяхната балансова стойност в условията на съществуващите несигурности и ограничения за дружествата, опериращи в авиоиндустрията в резултат на разразилата се Covid-19 пандемия. Съответно, ние не бяхме в състояние да определим дали и в какъв размер биха били необходими допълнителни корекции за загуби от обезценка на нематериалните активи съгласно изискванията на МСС 36 „Обезценка на активи“ към 31 декември 2021 г. при изготвянето на приложения консолидиран финансов отчет на Групата.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)“, заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в

съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.

Обръщане на внимание

Както е оповестено в пояснение 2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет, пандемията доведе до значителна сериозни смущения в дейността на много сектори и рязък икономически спад в България и в световен мащаб. Един от най-силно засегнатите сектори от икономиката беше транспортния сектор, в частност авиационната индустрия включително съпътстващи и спомагателни услуги, предоставяни в авиацията, в която оперират Групата и нейните асоциираните и съвместното предприятия. През 2021 г. Групата и нейните асоциирани и съвместни предприятия регистрират подобрение в представянето спрямо 2020 г., но въпреки това въздействието на епидемията и последиците след нейното прекратяване се определят като основен риск за осъществяване на дейността за Групата, която оперира в сектор авиация.

При изготвянето на консолидирания финансов за били взети предвид несигурностите на бизнес средата, в която оперира Групата и нейните асоциирани и съвместни предприятия.

Събитието има всеобхватното влияние върху преценките, значимите предположения и допускания на ръководството, необходими при изготвяне на консолидирания финансов отчет при предположението за действащо предприятие, отчитайки възможно най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки. В своята преценка, ръководството на Групата продължава да разчита и на успешното съдействие от страна на асоциираните и съвместно дружества, които регистрират подобрения и остават относително стабилни и оказват спомагателни услуги на авиокомпанията. Продължава и финансовата подкрепа от едноличния собственик на капитала.

Обръщаме внимание на пояснение 44 Събития след края на отчетния период към консолидирания финансов отчет, което описва възникването на некоригиращото събитие във връзка с военната инвазия на Руската федерация в Украйна започнала на 24 февруари 2022 г.

Групата е извършила преглед на финансовите си активи и вземанията по предоставени заеми, които биха могли да бъдат изложени на риск от повишен кредитен риск. Тъй като ситуацията е изключително динамична ръководството на Групата не е в състояние да оцени надеждно количественото влияние на войната върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността ѝ през 2022 г. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на Групата, които във финансовия отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

Обръщаме внимание на пояснение 22 Получени заеми и други финансови задължения и пояснение 43 Политика и процедури за управление на капитала, в които е оповестена информацията относно Групата в качеството ѝ на емитент по облигационен заем, по който има наложени изисквания за спазване на определени нива на финансови съотношения на база консолидирания финансов отчет. Ръководството на Групата е предприело действия за спазване на наложените изисквания на предприятието майка на Групата на консолидирана база в качеството на емитент на облигации и за привеждане на финансовите показатели в границите, заложили в част III от Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар. В резултат на предприети действия от страна на ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет два от показателите са съгласно заложените изисквания за тях.

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на тези въпроси.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. В допълнение към въпроса, описан в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“, ние определихме въпросите, описани по-долу, като ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани в нашия доклад.

Тест за обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	
Пояснение 40 от консолидирания финансов отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Финансовите активи на Групата към 31.12.2021 г. са в общ размер на 87 705 хил. лв., от които класифицирани в категорията Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност съгласно МСФО 9 Финансови инструменти са 59 282 хил. лв. Дълговите инструменти по амортизирана стойност на Групата представляват основно предоставени заеми. Оценката на финансовите активи е сред най-значимите за консолидирания финансов отчет на Групата. Допусканията за определяне на очакваните кредитни загуби от обезценка за финансовите активи по амортизирана стойност, са ключови предположения и по своята същност включват значителни преценки от страна на ръководството на Групата. Поради това, както и вземайки предвид несигурностите, породени от влошената икономическа обстановка вследствие на пандемията от Covid-19, ние определихме оценката на финансовите активи към отчетната дата като ключов одиторски въпрос. Пояснение 41.2 Анализ на кредитния риск към консолидирания финансов отчет представя информация относно преценките и допусканията на ръководството на Групата при формирането на очакваните кредитни загуби от обезценка за 2021 г. на финансовите активи, последващо отчитани по амортизирана стойност.	По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до: - анализ на адекватността на политиките и процедурите свързани с класификация, последващо отчитане и мониторинг от гледна точка на съответствието им с МСФО 9 и добрите практики в областта, включително относно настъпили промени в резултат на въведените мерки срещу пандемията от Covid-19 в работните процеси, и вземайки предвид дали са налице фактори, индикиращи значително увеличение на кредитния риск, свързан с финансовите активи по амортизирана стойност; - проучващи запитвания доколко нарушеното нормално функциониране на пазарите в резултат на Covid-19 и наблюдаемостта на външните данни, използвани от Групата е затруднило изготвянето на преценките на ръководството относно обезценката на финансовите активи по амортизирана стойност; - процедури за оценка и сравнение с пазарни данни и външни източници; - определяне на необходима обезценка на индивидуална база чрез проверка на конкретните вземания и извършване на тестове на детайлите като част от процедурите по същество относно класификацията и стойността им. - анализирахме финансовото състояние на извадка от заемополучателите и длъжниците по други вземания и проучихме, дали са налице отклонения при спазване на договорните условия; - прилагане на професионална преценка, за да анализираме и оценим ключовите допускания, използвани при прилагането на моделите за очакваните кредитни загуби и калкулиране на обезценки за предоставените заеми; - оценка на адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията на основните предположения, преценки, чувствителност и изложеността на Групата на кредитен риск.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, в т.ч. консолидирана декларацията за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степеня, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ от настоящия доклад, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно посочения в този раздел въпрос. Съответно ние не сме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа съществено неправилно дъкладване във връзка с този въпрос.

Отговорност на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с „Международните счетоводни стандарти“ (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета (МСФО, приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да оказат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата

на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие;

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, в т.ч. консолидираната декларация за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК, както и чл. 100н, ал. 13 от ЗППЦК във връзка с чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на отчета, върху който сме изразили квалифицирано мнение в „Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет“ по-горе;
- консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания, с изключение на посоченото по-долу:
 - в консолидирания доклад за дейността не е включена в пълнота изискваната информация относно договорите за заем, по които **БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП ЕАД** или негови дъщерни предприятия са заемополучатели съгласно т.8 от Приложение №2 към Наредба №2/9.11.2021 г. във връзка с чл. 100(н), ал.(7), т.2 от ЗППЦК.
 - в консолидирания доклад за дейността не е включена в пълнота изискваната информация относно отпуснати договори за заем от **БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП ЕАД** или негови дъщерни предприятия и информация относно предоставени гаранции или поемане на задължения съгласно т.9 от Приложение №2 към Наредба №2/9.11.2021 г. във връзка с чл. 100(н), ал.(7), т.2 от ЗППЦК.
- в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността, с изключение на възможния ефект описан в раздела „Друга информация, различна

от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ в „Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет“;

- (г) в консолидирания декларация за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя функционира, по наше мнение, не е налице съществено неправилно докладване в описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане и в информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане, които са включени в консолидирания декларация за корпоративно управление на Групата, която е част от годишния консолидиран доклад за дейността.

Допълнително докладване относно одита на консолидирания финансов отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

- *Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в пояснение 35 към консолидирания финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения консолидиран финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

- *Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Нашите отговорности за одит на консолидирания финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“, включват оценяване дали консолидираният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за консолидирания финансов отчет сделки и събития на Групата са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет, включен в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

Ние извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност по отношение на съответствието на електронния формат на консолидирания финансов отчет на Българиян Еървейз Груп ЕАД за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., приложен в електронния файл „894500PAAAN238DFUA27-20211231-BG-CON.zip“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Нашето становище е само по отношение на електронния формат на консолидирания финансов отчет и не обхваща другата информация, включена в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 5 от ЗППЦК.

Описание на предмета и приложимите критерии

Ръководството е изготвило електронен формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. по реда на Регламента за ЕЕЕФ с цел спазване на изискванията на ЗППЦК. Правилата за изготвяне на консолидирани финансови отчети в този електронен формат са посочени в Регламента за ЕЕЕФ и те по наше мнение притежават характеристиките на подходящи критерии за формиране на становище за разумна степен на сигурност.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление

Ръководството на Групата е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на консолидирания финансов отчет в XHTML. Тези отговорности включват избора и прилагането на подходящи iXBRL маркировки, използвайки таксономията на Регламента за ЕЕЕФ, както и въвеждането и прилагането на такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството счита за необходима за изготвянето на електронния формат на годишния консолидирания финансов отчет на Групата, който да не съдържа съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет на Групата, включително прилагането на Регламента за ЕЕЕФ.

Отговорности на аудитора

Нашата отговорност се състои в изразяване на становище за разумна степен на сигурност относно това дали електронният формат на консолидирания финансов отчет е в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ. За тази цел ние изпълнихме „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)” на Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“ в България и извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност съгласно МСАИС 3000 (преработен) „Ангажменти за изразяване на сигурност, различни от одити и прегледи на историческа финансова информация“ (МСАИС 3000 (преработен)). Този стандарт изисква от нас да спазваме етичните изисквания, да планираме и изпълним подходящи процедури, за да получим разумна степен на сигурност дали електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с приложимите критерии, посочени по-горе. Характерът, времето и обхвата на избраните процедури зависят от нашата професионална преценка, включително оценката на риска от съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че ангажимент, извършен в съответствие с МСАИС 3000 (преработен), винаги ще разкрива съществено несъответствие с изискванията, когато такова съществува.

Изисквания за контрол върху качеството

Ние прилагаме изискванията на Международен стандарт за контрол върху качеството (МСКК) 1 и съответно, поддържаме всеобхватна система за контрол върху качеството, включително документирани политики и процедури относно спазването на етичните изисквания, професионалните стандарти и приложимите законови и регулаторни изисквания към регистрираните одитори в България. Ние отговаряме на етичните и изискванията за независимост на Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приет от ИДЕС чрез ЗНФО.

Обобщение на извършената работа

Целта на планираните и извършени от нас процедури беше получаването на разумна степен на сигурност, че електронният формат на консолидирания финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента ЕЕЕФ. Като част от оценяване на спазването на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на електронния (XHTML) формат за отчитане на консолидирания отчет на Групата, ние запазихме професионален скептицизъм и използвахме професионална преценка. Ние също така:

- получихме разбиране за вътрешния контрол и процесите, свързани с прилагането на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на консолидирания финансов отчет на Групата и включващи изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата в XHTML формат и маркирането му в машинно четим език (iXBRL);
- проверихме дали приложеният XHTML формат е валиден;
- проверихме дали четимата от човек част на електронния формат на консолидирания финансов отчет съответства на одитирания консолидиран финансов отчет;
- оценихме пълнотата на маркировките в консолидирания финансов отчет на Групата при използването на машинно четим език (iXBRL) съобразно изискванията на Регламента за ЕЕЕФ;
- оценихме уместността на използваните iXBRL маркировки, избрани от основната таксономия, както и създаването на елемент от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ, когато липсва подходящ елемент в основната таксономия;
- оценяваме уместността на съотнасянето (фиксиране) на елементите от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ.

Ние считаме, че доказателствата, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето становище.

Становище за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

По наше мнение, на база на извършените от нас процедури, електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., върху който консолидиран финансов отчет изразяваме квалифицирано одиторско мнение], съдържащ се в приложения електронен файл „894500PAAAN238DFUA27-20211231-BG-CON.zip“, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване във връзка с чл. 59 от Закона за независимия финансов одит съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- Грант Торнтон ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет на Българскиан Еървейз Груп ЕАД за годината, завършила на 31 декември 2021 г. от Управителния съвет на едноличния акционер на негово събрание, проведено на 29 юни 2021 г., за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършила на 31 декември 2021 г. на Групата представлява трета поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас, откакто предприятието майка на Групата е придобило статут на предприятие от обществен интерес.
- В подкрепа на одиторското становище ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на ръководството на предприятието майка на Групата, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит. Предприятието майка на Групата все още е в процес на избор и назначение на членове на Одитен комитет в качеството му на предприятие от обществен интерес.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Българскиан Еървейз Груп ЕАД и контролираните от него предприятия.

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество, рег. номер 32

Марий Апостолов
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

03 май 2022 г.
България,
гр. София, бул. Черни връх №26