

**Междинен доклад за дейността
на
"БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЙЗ ГРУП" ЕАД
за периода
01.01.2022 г. – 31.12.2022 г.**

Настоящият междинен доклад за дейността на „Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД е съставен към 31 декември 2022 г. и е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 100о, ал.4, т.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и съгласно Наредба №2.

I. Общи положения

Бългериан Еървейз Груп ЕАД 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 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.

II. Развитие на Бългериан Еървейз Груп ЕАД през периода

Промени в Ръководството на Групата

През четвърто тримесечие на 2022 г. не са настъпили промени в 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.

Промени в наименованието и капитала на Групата

В рамките на четвърто тримесечие на 2022 г. няма настъпили промени в наименованието на Групата.

Промени в дейността на Групата

През четвърто тримесечие на 2022 г. до момента на съставяне на настоящия доклад няма промени в дейността на БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП ЕАД. Основната дейност 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.

Групата на БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП ЕАД е представена както следва:

Име на дъщерното дружество	Страна на учредяване	Основна дейност	31.12.2022	
			Косолидац ионен процент	Номинал ен процент
България Ер АД	България	Национален авиопревозвач	99.99%	99.99%
България Ер Меинтананс ЕАД	България	Недвижими имоти	100.00%	100.00%
Инвест Кепитал Консулт АД	България	Недвижими имоти	90.00%	90.00%
Еърпорт Консулт ЕООД	България	Транспорт	100.00%	100.00%
България Ер Техник ЕООД	България	Транспорт	99.99%	100.00%
АК Хемус Ер ЕАД	България	Транспорт	100.00%	100.00%

Име	Страна на учредяване	Основна дейност
Нюанс БГ АД	България	Безмитна търговия
ДЗЗД България Ер – Посока	България	Продажба на самолетни билети и хотелиерско настаняване

ДЗЗД България Ер и Посока

България Продажба на самолетни билети и
хотелиерско настаняване

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

Авиокомпания България Ер АД извършва следните основни дейности:

- редовни вътрешни и международни полети от до 20 основни града в Европа и Близкия Изток, а също така чартърни и бизнес полети по заявка до над 100 дестинации;

- извършва собствени редовни полети до столиците или големите основни градове в Русия, Германия, Великобритания, Швейцария, Испания, Франция, Италия, Чехия, Австрия, Холандия, Белгия, Гърция, Израел, Ливан и Кипър;

- „България Ер“ АД предлага на своите клиенти широка палитра от дестинации чрез системата от договори за съвместна експлуатация на авиационни линии /code-share/ и пропратни споразумения /SPA/с авиокомпаниите като Aeroflot, Air France, Alitalia, Iberia, Czech Airlines, LOT, Olympic Air, Tarom и KLM, Emirates, Virgin Atlantic, Air Serbia и други;

- чартърни въздушни линии – самолетите на Групата са наемани целогодишно от големи туроператори за превоз на туристи до различни дестинации в Европа, Близкия Изток и Северна Африка. Предлагат се и “ad-hoc” чартъри – единични чартърни полети за корпоративни и частни клиенти; полети с AVRO RJ70;

- външен лизинг – авиокомпанията има опит в отдаването на самолети от флотата си за опериране по сезонни и целогодишни програми на „мокър“ и „сух“ лизинг на авиопревозвачи в Европа и Близкия Изток и Русия.

„България Ер Меинтенанс“ АД извършва дейност в областта на изграждане и управление на бази за базово и линейно техническо обслужване, поддръжка и ремонт на въздухоплавателни средства, изграждане на логистични центрове и карго терминали, дейности по авиационно обслужване, консултантска дейност, както и всякаква друга дейност, която не е забранена от законодателството на Република България.

През дванадесетмесечието на 2022 г. дейността на дъщерното дружество се състои в отдаване под наем на свои собствени недвижими имоти – земя, хангари и обслужващи към тях пристройки, административни и други сгради.

„Инвест Кепитал Консулт“ АД извършва дейност в областта на управление на недвижими имоти и всяка друга незабранена от закона дейност

И през четвърто тримесечие на 2022 г. дейността на дъщерното дружество се състои в отдаване под наем собствен недвижим имот, на територията на Столична община, гр. София, район Център.

Дружествата Еърпорт Консулт ЕООД, България Ер Техник ЕООД и АК Хемус Ер ЕАД към настоящия момент не извършват съществена дейност.

Стратегически цели на дъщерните дружества

Стратегически цели на авиокомпания България Ер АД са:

- ✓ Поддържане на оптимално съотношение цена-качество на продукта;
- ✓ Уеднаквяване на флота и постигане на самолетен парк с капацитет, отговарящ на пазарната ниша, в която оперира авиокомпанията;
- ✓ Повишаване на пазарния дял в авиационното обслужване в страната и региона;
- ✓ Утвърждаване на ключовата роля на авиокомпанията в дейностите по авиационно обслужване.

За периода на четвъртото тримесечие на 2022 г. не са поръчвани и не са извършвани важни научни изследвания и разработки. Групата няма регистрирани клонове.

Сделки със свързани лица

Информация относно сделките, сключени между свързани лица, през 2022 г., предложения за сключване на такива сделки, както и сделки извън обичайната 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.

Свързаните лица на Групата включват собствениците, съвместни и асоциирани предприятия, ключов управленски персонал и други предприятия под общ контрол, описани по-долу. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път и в брой.

Сделки с ключов управленски персонал

31.12.2022
'000 лв.

Заплати	(365)
---------	-------

Сделки със свързани лица

Приходи

31.12.2022
'000 лв.

Продажба на услуги

<i>Дружества, отчитани по метода на СК</i>	10 864
<i>Други свързани лица</i>	711

Други приходи

<i>Дружества, отчитани по метода на СК</i>	196
<i>Други свързани лица</i>	668

Разходи

31.12.2022
'000 лв.

Разходи за материали	
<i>Дружества, отчитани по метода на СК</i>	(1 167)
<i>Други свързани лица</i>	(1)

Разходи за външни услуги

<i>Дружества, отчитани по метода на СК</i>	(8 964)
<i>Собственик</i>	(833)
<i>Дружества под общ контрол</i>	(4 168)
<i>Други свързани лица</i>	(1 628)

Финансови разходи	
Собственик	(1 332)
Дружества, отчитани по метода на СК	(176)
Дружества под общ контрол	(291)
Други свързани лица	(87)

Разчети със свързани лица в края на годината

Дългосрочни вземания от свързани лица

31.12.2022
хил. лв.

Дружества, отчитани по метода на СК	2 805
	2 805

Краткосрочни вземания от свързани лица

31.12.2022
хил. лв.

Дружества, отчитани по метода на СК	588
Други свързани лица	356
	944

Задължения към свързани лица

31.12.2022
хил. лв.

Дългосрочни задължения

Собственик	83 128
Дружества под общ контрол	54 371
	137 499

Краткосрочни задължения

Собственик	722
Дружества под общ контрол	16 138
Дружества, отчитани по метода на СК	3 984
Други свързани лица	6 135
	26 979

III. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправена групата на емитента

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. 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 финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Групата не се занимава активно 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

Валутният риск представлява потенциалната възможност за реализиране на загуба за Групата в резултат на промени във валутните курсове.

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Групата, деноминирани в щатски долари, излагат Групата на валутен риск. Групата има дългосрочни търговски задължения и краткосрочни задължения по финансов лизинг в щатски долари, по-значителната част, от които са свързани със закупуването на самолети. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност. Групата има краткосрочни и дългосрочни задължения в щатски долари.

Чуждестранните трансакции на Групата, деноминирани в евро, не излагат Групата на валутен риск, тъй като курсът на българският лев е фиксиран към еврото по силата на Закон за валутен борд.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева. Групата има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните (над 6 месеца) парични потоци в чуждестранна валута.

Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2022 г. Банковите заеми на Групата с променлив лихвен процент не излагат Групата на съществен лихвен риск. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

Други ценови рискове

Групата не е изложена на други ценови рискове във връзка с участието и асоциирани дружества, както и финансовите активи, тъй като техните акции/дялове не са регистрирани на борса.

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като например при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, представени в консолидирания междинен финансов отчет за четвърто тримесечие на 2022 г.

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политиката на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и

изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода.

Групата държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Събития след края на отчетния период

Няма настъпили значими събития след датата на отчетния период.

Одобрение на финансовия отчет

Междинният консолидиран финансовият отчет към 31 декември 2022 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 28 февруари 2023 г.

Изпълнителен директор:
/Любомир Чакъров/

Изпълнителен директор:
/Христо Тодоров/

Дата: 28.02.2023 г.