

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 11.02.2020 г. СД на „БЧИХ „ АД

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

"БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД " (дружеството или холдингът) е публично акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър с ЕИК – 120054800, със седалище в Република България, гр. Пловдив, ул. Белград 2, ет.2.

Първоначално Дружеството е учредено като приватизационен фонд по Закона за приватизационните фондове с наименование Приватизационен фонд Булгар Чех Инвест АД.

Общото събрание на акционерите от 07 януари 1998 приема решение за преуреждане дейността на Приватизационен фонд Булгар Чех Инвест АД като холдингово дружество и промяна в наименованието на Дружеството от Приватизационен фонд Булгар Чех Инвест АД на Булгар Чех Инвест Холдинг АД.

Дружеството е с капитал 1 191 105 лева, разпределен в 1 191 105 обикновени поименни акции.

Капиталът на дружеството е акционерен и се притежава от множество физически лица и няколко юридически лица. Началния капитал, с който е регистрирано дружеството е 256 хил. лева, а увеличението произтича от капитализиране на полагащи се дивиденди като съответно са извършени две пререгистрации в увеличение и намаление до настоящия му размер. През текущия отчетен период промени в капитала на дружеството не са настъпили.

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите. Седалището на управление на дружеството е: Република България, гр. Пловдив, ул. Белград 2, ет.2

Предметът на дейност на дружеството е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; Придобиване, управление и продажба на облигации; Придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; Финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, инвестиране и инвестиционно кредитиране; Маркетинг, борсови операции, инженеринг, собствена търговска дейност и други търговски сделки, незабранени със закон.

Дейността на Дружеството не се ограничава със срок или друго прекратително условие.

Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса АД гр. София.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 11.02.2020 г., представени са в хиляди лева и са неконсолидирани (индивидуални).

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; Придобиване, управление и продажба на облигации; Придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; Финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, инвестиране и инвестиционно кредитиране; Маркетинг, борсови операции, инженеринг, собствена търговска дейност и други търговски сделки.

Финансовият резултат на Дружеството за 2019 г. след данъци е печалба в размер на 2 338 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

.....

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Юридически лица	24.27%	289 050	289 050
Физически лица	75.73%	902 055	902 055

Към 31 декември 2019г. Булгар Чех Инвест Холдинг АД няма участия в дъщерни и асоциирани дружества.

СТРАТЕГИЧЕСКИ ЦЕЛИ ЗА 2019 ГОДИНА

През 2019г. нямаше големи политически събития, избори и смяната на правителства, които оказват влияние на макроикономическата среда и финансовите институции в България. Започна нов етап в усвояването на евро фондовете, кредитната политика на банките е благоприятна за инвестиции и реализация на нови проекти. Преработващите отрасли в т.ч, машиностроене, приборостроене, електротехника, дървообработване и през 2019 г. продължиха да работят с намален капацитет и без дългосрочни цели за развитие.

Дългосрочните макроикономически анализи в световен аспект обаче предупреждават за нова криза която очаква света, но не е известно кога ще започне, която неимуемо ще засегне и България. Този факт влияе на инвеститорите и техните програми за развитие в т.ч. и БЧИХ.

Другия съществен проблем е породен липсата на персонал, поради масово съкращаване на персонала през минали периоди и привидно висока безработица, от която квалифициран персонал реално няма. Съществуващото обезлюдяване на малките градове, закриване на паралелките и училища с технически специалности и отлива на младите хора от техническото образование затвърждава извода, че развитие в отрасли като машиностроене, приборостроене, електроуреди в малките градове е които отрасли БЧИХ АД притежава активи за съжаление е обречено.

След актуална оценка и анализ на дълготрайните активи на икономическата група, предприетите мерки през годините за ремонт, реконструкция и продажба на активи, особено сгради, земи и оборудване морално и физически остаряло не доведоха до необходимия ефект.

Основно, поради тези причини Съвета на директорите на "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД, на заседание, проведено на 08.08.2019 г., при спазване на разпоредбите на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 46 от Наредба № 2 от 17.09.2003г. на КФН при доклад за продажба на 442 825 броя налични, поименни и с право на глас акции, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, представляващи миноритарен пакет от 38,62 % от капитала на дружество "ОАЗИС ТУР" АД, ЕИК: 102729737. Решено беше да се

свика извънредно общо събрание на акционерите. С оглед вземане на информирано решение от извънредното общото събрание на акционерите бяха своевременно публикувани всички материали за свиканото на 05.10.2019г. и за 21.10.2019г в Търговския регистър под № 20190830150915 от 30.08.2019 г. За събранието са уведомени Комисията за финансов надзор, Централен депозитар и Българска фондова борса.

Чрез доклада и публикуването му Съветът на директорите счита, че е осигурил максимална прозрачност и яснота на предстоящото реструктуриране на активите на "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД, посредством продажбата на посоченото миноритарно акционерно участие в дружество "ОАЗИС ТУР" АД с цел получаване на парични постъпления от сделката, които да бъдат инвестирани, в съответствие с предмета на дейност на дружеството.

Икономическата изгода от продажбата на посочените акции е следната:

1. Притежаваните акции /инвестиция/ носи единствено капиталово нарастване, без да се разчита на дивидент, тъй като „ОАЗИС ТУР“ на този етап изгражда /реструктурира/ своята база по Южното черноморие. През годините, а и в бъдеще не се очаква да се разпределят дивиденди. Всички реализирани от дружеството годишни печалби, както и получените фирмени и банкови кредити се инвестират в препроектиране и изграждане на малки хотели и инфраструктура към тях.
2. Основните приходи и печалби на "ОАЗИС ТУР" АД се формират от хотелите, намиращи се по Южното черноморие /гр. Царево/, което значително по късно от известните морски курорти развива туристическа дейност. Сезонното ползване от 3 месеца годишно, зависимостта от слънчевите дни и състояние на морето влияят много на приходите от друга страна поддръжката, охраната и ремонтно възстановителните работи преди всеки сезон обуславят по-високи разходи;
3. Съществува голяма конкуренция която обуславя ниски цени на туристическата услуга в този район – вътрешна, множество новоизградени места за настаняване и обекти в България и по-конкретно по Южното черноморие, и - външни дестинации със сравнително евтини пакети за лятна почивка в съседни държави – Турция и Гърция;

4. Поради сезонния характер на хотелите не може да се назначи и поддържа постоянен персонал което води до завишени разходи за персонал – набиране, обучение, режийни разходи за пребиваването им;
5. Първоначалната основна стратегия на „ОАЗИС ТУР“ АД беше да инвестира в апартаменти и студия които да ги продава като самостоятелни обекти особено при засиления интерес на чуждестранни граждани от Европа и Русия, но продажбите по Южното черноморие рязко спаднаха и през последните 6-7 години няма никакви продажби. Това наложи промяна на концепцията, препроектиране и извършване на нови инвестиции, за да бъдат пригодени от апартаменти обекти за продажби в хотели обекти за настаняване и нощувки.
6. Миноритарния пакет притежавани акции не дават възможност на публичното дружество да определя управленската политика.

При продажбата на акциите „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД ще получи значителни парични средства, с които ще може да финансира бъдещи бизнес начинания, свързани с основната му дейност, като ще се насочи към придобиването на мажоритарен/и пакет/и в дъщерно/и дружество/а, в които ще определя управленската политика, респективно да се реализират приходи за публичното дружество и да се подобри финансовото състояние на консолидирана основа.

Срещу продаваните акции „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД очаква да получи продажна цена 3 520 х.лв и да реализира печалба в размер на – 2 667 х. лв. Размерът на реализирания положителен финансов резултат ще помогне на дружеството да увеличи значително стойността на собствения си капитал с ликвидни активи (парични средства) и ще открие пред него нови инвестиционни хоризонти за инвестиране в дъщерни дружества, които инвестиции ще подобрят рентабилността от дейността на дружеството, което през последните години генерира основно загуби или минимални печалби.

Извънредното общо събрание беше проведено на 21.10.2019г и всички решения са публикувани в Търговския регистър, уведомени са Комисията за финансов надзор, Централен депозитар и Българска фондова борса.

На въпросното ОСА беше гласувана промяна в персоналия състав на СД, като за нови членове бяха избрани:

1. Валентин Методиев Георгиев

2. Иван Илианов Иванов

3. Станислав Иванов Георгиев

За изпълнителен Директор на Дружеството беше избран Валентин Методиев Георгиев.

ОБЛИГАЦИИ

През текущия период на 27.12.2019 г. Дружеството е сключило облигационен заем на основание чл. 206, ал.6 от Търговския закон със следните параметри:

- Вид на облигациите: обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, свободно-прехвърляеми, неконвертируеми, обезпечени;
- ISIN Код: BG2100025191;
- Размер на облигационния заем: 11 000 000 (единадесет милиона) евро;
- Брой на облигациите: 11 000 (единадесет хиляди);
- Номинална стойност на една облигация: 1 000 (хиляда) евро;
- Емисионна стойност на една облигация: 1 000 (хиляда) евро;
- Срок (матуритет) на облигационния заем: 8 г. (осем) години (96 месеца);
- Дата, на която тече срока до падежа: 27.12.2019 г.;
- Лихва 4.125 % проста лихва на годишна база при лихвена конвенция ISMA — реален брой дни в периода/ реален брой дни в годината (Act/Act);
- Период на лихвено плащане: Два пъти годишно, на всеки 6 месеца;
- Дати на падежите на главнични плащания: 27.06.2023 г., 27.12.2023 г., 27.06.2024 г., 27.12.2024 г., 27.06.2025 г., 27.12.2025 г., 27.06.2026 г., 27.12.2026 г., 27.06.2027 г., 27.12.2027 г.
- Дати на падежите на лихвени плащания: 27.06.2020 г., 27.12.2020 г., 27.06.2021 г., 27.12.2021 г., 27.06.2022 г., 27.12.2022 г., 27.06.2023 г., 27.12.2023 г., 27.06.2024 г., 27.12.2024 г., 27.06.2025 г., 27.12.2025 г., 27.06.2026 г., 27.12.2026 г., 27.06.2027 г., 27.12.2027 г.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото дружество.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ликвидност

"БЧИХ" АД поддържа добра ликвидност, а именно коефициента за общата за текущият период е 79.43 който е еднакъв и за бързата ликвидност, а незабавната е с коефициент 2. Тези показатели се дължат от една страна на наличните парични средства към края на годината и от други малки текущи задължения.

Вътрешни източници на ликвидност

Вътрешни източници на ликвидност

БЧИХ АД за последните 3 финансови години е притежавал предимно вътрешни източници на ликвидност видно от баланса и отчета на холдинга, както следва:

№		2017	2018	2019
1	Краткосрочни вземания	103	94	21265
2	Парични средства	132	132	499
	ВСИЧКО:	235	226	21764

Вътрешни източници на ликвидност на холдинга са краткосрочните вземания и паричните средства.

От горната таблица може да се направи извод, че вътрешните източници на ликвидност на холдинга са многократно по-големи от краткосрочните задължения.

Външни източници на ликвидност

Като външни източници на ликвидност за БЧИХ АД представляват получените дивиденди от предприятията в които холдинга има участие. За изминалите три години получените дивиденди са както следва:

□ 2017 г. – 0 х.лв.

- 2018 г. – 0 х.лв.
- 2019 г. – 0 х.лв

По отношение на външните източници на ликвидност за сега политиката на холдинга е да не се получават дивиденди от предприятията като печалбите в тях се оставят като неразпределени – резерв които може да се използва за поддръжка и ремонт на сградния фонд, инвестиции в нови обекти - апарт хотели на морето.

Други финансово-икономически показатели са дадени в ГФО

Капиталови ресурси:

През отчетения период коефициент дълг/собствен капитал (ливъридж) – 5.77.

Резултати от дейността:

През 2019 г. финансовите отчети са изготвени прилагайки Международните счетоводни стандарти, съгласно Закон за счетоводството.

Анализ на баланса

Дълготрайни активи

Дълготрайни материални активи и дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните материални активи за текущия период остават почти без изменение и са в размер на 44 хил. лв., спрямо 45 хил. година по-рано.

На активите е извършвана преоценка за периода от 1998 до 2001 г. съгласно изискванията в действащия тогава Закон за счетоводството. През 2003 г. е извършен основен преглед на дълготрайните активи и са заведени по справедливата им стойност. В баланса са показани с балансовата им стойност, т.е. намалени с начислената до момента амортизация.

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод, на база полезния живот на активите.

Дългосрочни финансови активи

Най-голям дял в дългосрочните активи в баланса на дружеството заемат имотите, машините и съоръженията, които представляват над 84% от всички нетекущи активи.

Краткотрайни (краткосрочни) активи

Материални запаси

Материалните запаси на дружеството са текущи активи, главно свързани с текущото обслужване на дейността на холдинга. Не се поддържа голяма наличност на материалните запаси, а само най-необходимото за текущата работа – канцеларски материали, офис-обзавеждане и помощни канцеларски средства с малка стойност в употреба.

Краткосрочни вземания

За текущия период размера на краткосрочните вземания е 5 423 хил. лв., спрямо 1 хил. лв. година по-рано.

Парични средства

Наличните парични средства в края на отчетния период се увеличава в абсолютна стойност с 367 хил. лв., спрямо декември 2018г.

Численост: 1/1

Основен капитал

Капиталът на дружество е 1 191 105 лева (един милион сто деветдесет и една хиляди сто и пет лева), разпределени в 1 191 105 (един милион сто деветдесет и една хиляди сто и пет) броя обикновени, поименни, безналични акции, всяка с номинална стойност 1 /един/ лев.

Акционерната книга се води от Централен депозитар АД гр.София. Прехвърлянето и движението на акциите се отразява в Централни депозитар АД по подадена информация от инвестиционни посредници.

Във връзка с намалената покупко-продажба на акции, Съвета на директорите на БФБ с протокол №37 от 30.09.2009 г., считано от 04.01.2010 г. премести служебно на неофициалрен пазар на акции, сегмент „В“ емисията акции, издадена от БЧИХ, във връзка с това, че емисията не отговаря на критериите чл.37 ал.3 от Правила за допускане до търговия на БФБ.

Акционерната книга и състоянието на акционерите се получава от БЧИХ съгласно закона преди всяко провеждане на редовно или извънредно ОС.
През 2019 г. дружеството не е изплащало дивиденди на акционерите.

Резерви

Резервите през отчетната година нямат промяна спрямо 2019 г. Собствения капитал на холдинга спрямо 2018 г. е увеличен с 2 338 х.лв.

Финансов резултат

Финансовия резултат е счетоводна печалба 2 597 х.лв. след данъци печалба в размер на 2 338 хил. лева.

Иван Стойков

Дългосрочни задължения

Холдингът има нововъзникнали дългосрочни задължения в размер на 21 514 хил. лв. през текущата година, произлизащи от новоемитираната облигационна емисия.

Иван Стойков

Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения са се увеличили с 257 хил. лв., спрямо края на 2018г.

Иван Стойков

Увеличените разходи за дейността в размер на 88 х.лв. се дължат на увеличени разходи за външни услуги.

В ГФО се съдържа подробна информация за всички раздели на отчета и баланса на БЧИХ АД за 2019 г.

Подробни данни и конкретни стойности на баланса и отчета на БЧИХ АД за текущ и предходен период се съдържат в приложение 1, 3 и 6 към МСС 1, приложение 1 и към МСС 7, елемент 7.1, 7.2, 7.3, 7.4, 7.5, 7.6, 7.7, 7.8, 7.9 приложени към годишния финансов отчет.

Участие на БЧИХ в дъщерни и асоциирани предприятия

БЧИХ няма участия в дъщерни предприятия към края на 2019г.

БЧИХ няма асоциирано участие видно от елемент 7.5. на финансовия отчет за 2019 г.

БЧИХ няма регистрирани клонове.

Възможности по чл.187Д от търговския закон

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

БЧИХ няма придобити и прехвърлени собствени акции през годината

Възможности за членовете на съвета на директорите (чл.142)

ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ ПОЛУЧЕНИ ОБЩО ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

През 2019 г. членовете на съвета на директорите са получили 600 лв.

Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на СД през годината акции и облигации на дружеството са дадени в таблицата по долу.

Членовете на СД на БЧИХ АД не притежават акции от Дружеството.

Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции, облигации на дружеството

Членовете на СД на БЧИХ АД нямат специални права и забрани за придобиване на акции и облигации на дружеството

Членове на Съвета на директорите на АД в търговски дружества

Членовете на Съвета на директорите не участват като неограничено отговорни съдружници в търговски дружества.

Членовете на АД не притежават участия в капитала на други дружества.

Важни събития, настъпили в АД след извършване на счетоводното приключване

Важни събития след годишното счетоводно приключване няма.

Научни изследвания и разработки

Научни изследвания и разработки не се извършват в холдинга. Инженерно-технически разработки и внедряване на нови изделия, технологии, модернизация и реконструкция на оборудването се извършват в предприятията. Холдинга участва във финансиране на такива инженерно-внедрителски проекти.

Рискови фактори

Рисковете, които са свързани с дейността на холдинга и притежавания относително устойчив портфейл на инвестиции намира изражение в следните систематични и несистематични рискове:

□ **РИСК ПОРОДЕН ОТ АКТУАЛНОТО** икономическо състояние на страната. През 2019 г. покупателната способност и фиреманата задлъжнялост на физическите и юридически лица не се измени съществено. Държавата макар и да полага определени усилия си остана един голям длъжник на бизнеса. Развитието на отрасли „Машиностроене“ и „Електротехника“ в които предприятия БЧИХ АД има големи инвестиции спря и много фирми прекратиха дейността с което още повече се намали търсенето на машиностроителни електротехнически изделия. Китайска конкуренция в продуктите на тези отрасли се почувства с още по-голяма сила. Финансовата стабилност на холдинга е все още добра, но тя ще бъде силно повлияна от описаните по-горе макро-икономически процеси, които настъпиха след 2013 г.

□ **РИСК ОТ ПОЛИТИЧЕСКИТЕ ПРОМЕНИ В СТРАНАТА.** Членството на България в Европейския съюз и НАТО, ни дават основание да считаме, че този риск е овладян и ще оказва малко отрицателно влияние.

□ **ВАЛУТЕН РИСК.** Този риск е незначителен от гледна точка на съведения от 01.07.97 г. валутен борд – фиксираният курс на лева към еврото.

□ **ЛИХВЕН РИСК** - от нивата на лихвения процент в страната зависи много инвестиционната активност, включително търсенето и цената на акциите. Ниския лихвен процент по депозитите през 2018 г. не доведе до увеличена покупко-продажбата на акции и инвестиционната активност на физически и юридически лица не се увеличи. Все още хората въпреки ниските лихви увеличават депозитите си в банки. Този факт обаче даде малък тласък на инвестиционната активност в страната.

□ **ПАЗАРЕН РИСК** - Слабо действащия капиталов пазар не може да даде възможност за реалната оценка на този риск. Сигурно е, че цените на акциите ще се влияят много от съществуването на капиталовия пазар и неговата стабилност. Спада в покупко-продажбата на акции засегна и акциите на БЧИХ, тяхното търсене и цена. Във връзка с намалената покупко-продажба на акции, Съвета на директорите на БФБ с протокол №37 от 30.09.2009 г. , считано от 04.01.2010 г. премести служебно на неофициален пазар на акции, сегмент „В“ емисията акции, издадена от БЧИХ, във връзка с това, че емисията не отговаря на критериите чл.37 ал.3 от Правила за допускане до търговия на БФБ.

Пазарният риск се проявява и косвено за холдинга чрез пазара на продуктите на предприятията в които холдинга е инвестирал. Този риск зависи много от пазарните позиции и конкурентоспособността на съответното предприятие.

□ **КРЕДИТЕН РИСК.** Този риск се проявява косвено в предприятия в които холдинга е инвестирал имащи кредити и задължения. Той може да оказва съществено влияние ако лихвения процент се завиши с което очакваните дивиденди от предприятията ще намалют. Има тенденция към намаление на лихвения процент което оказва стимулиращо действие на инвеститорите.

□ **СЕКТОРЕН РИСК.** Този риск зависи много от относителните тегла на дяловете присъстващи в портфейла на холдинга и от диверсифицираността "отдалечеността" един от друг на отраслите в портфейла. Портфейла в "несвързани" отрасли, рентабилни в миналото предприятия, търсене на възможности за реструктуриране в производството и продуктите са фактори които намаляват този риск. Това важи ако фирмите поддържаха производствената си дейност което за съжаление не се случи. Трябва да се отбележи обаче, че повечето от предприятията на БЧИХ работеха със стари технологии, оборудване, ниска производителност което доведе прекратяване производството и търсене възможности за друго използване на сградния фонд . Все пак в редица предприятия се намери възможност незначителна част от разполагаемите площи да се отдадът под наем или реструктурират в други дейности и по този начин да се съхранят и опазят от разрушаване.

Промени в цената на акциите на дружеството

Спада в покупко-продажбата на акции засегна и акциите на БЧИХ. Цената е много под номинала и няма признаци за повишаване.

На фона на борсовите сривове в местен и световен мащаб, голямата конкуренция от китайски производители, труден за влизане поради високи стандарти европейски пазар, все по осезателен недостиг на квалифициран персонал в отрасъл машиностроене и електротехника, СД на холдинга полага големи усилия за модерно управление чрез реализиране програмата за добро корпоративно управление.

В програмата са залегнали принципи и цели които продължиха да се изпълняват и през 2019 г., а именно:

1. Постигане по-висока ефективност в управлението на БЧИХ и неговите дъщерни дружества в мениджмънта по стопанисване и управление на апарт хотели, хотелиерство и ресторантьорство, предлагане услуги в спортно – развлекателна дейност и рентиерството.
2. Утвърждаване принципите на добро корпоративно управление и взаимодействие във дъщерните предприятия на БЧИХ АД
3. Подобряване работата на управителните органи на дъщерните предприятия на БЧИХ и гарантиране правата на акционерите.
4. Създаване на прости и ясни процедури, които повишават информираността на акционерите и насърчават участието им при вземането на решения в ОС дружествата.
5. Привеждане в съответствие на системата за ефективно и своевременно общуване с акционерите във връзка с решенията на управителните органи и дейността на дружеството.

На провежданите общи събрания акционерите имат възможност да предлагат участват и гласуват по всички въпроси от дневния ред, включително по избора на членове на Съвета на директорите, определяне на възнагражденията и тантиемите на управителните и контролни органи, разпределянето на печалбата; Акционерите получават своевременно информация за датата, мястото и дневния ред на общото събрание; Същите имат възможност да задават въпроси и да получават отговори от Съвета на директорите по въпросите по и извън дневния ред и перспективите на дружеството.

Съществува стройна система за регистрация на собствеността на акционерите в капитала на дружеството - изградена е база данни, която се усъвършенства и актуализира текущо с помощта на информацията, подавана от Централен депозитар;

Заседанията на управителните органи се провеждат редовно и по предварителен график, който дава възможност за участие на всички членове на управителните органи и разглеждане на всички основни въпроси свързани с дейността на дружеството

Заседанията на СД се провеждат след предварително подготвени материали и проекти за решения, което дава възможност за задълбочено обсъждане на разглежданите въпроси и проекти за решения, подробно протоколиране, свеждане решенията за изпълнение от касаещите лица и контрол на изпълнението.

Провеждат се тримесечни съвместни заседания на СД на "БЧИХ" АД със СД на дъщерните предприятия. На тези заседания се разглеждат финансово-икономическите резултати, маркетинговите и пазарни задачи и постигнати резултати, изпълнението на разработените бизнес-планове като цяло. Изготвят се тримесечни отчетни регистри за финансово икономическото състояние на холдинга и дъщерните предприятия които са на разположение на ръководството и акционерите в офиса на холдинга.

Усъвършенствана е системата за изискване и получаване на информация за финансово-икономическото състояние на фирмите в които "БЧИХ" АД няма мажоритарно участие, подържане постоянен контакт със СД и мажоритарните собственици с цел защита интересите на холдинга и извличане максимална изгода.

Съвета на директорите на "БЧИХ" АД активно съдейства за независим одит на холдинга и дъщерните му дружества.

Своевременно се представят задължителните отчети и уведомления по ЗПГЦК, както и разкриването на информацията съгласно изискванията на Закона.

Поддържа се актуална информация в интернет страницата на „БЧИХ“ АД.

Регулярната информация се разкрива на обществеността при условията и по реда на ЗППЦК.

Офисът на "БЧИХ" АД е отворен от 10.00 до 17.00 ч. за акционерите през всеки работен ден от седмицата. Директора за връзка с инвеститорите на холдинга предоставя своевременно изискваната от акционерите информация по телефона, факс, E-mail, по пощата.

Изпълнителен директор
БЧИХ АД

