

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ

„СЪЕДИНЕНИЕ“ АД – СОФИЯ

ЗА 2011г.

I. Информация относно финансовото състояние и резултатите от дейностите и състоянието на предприятията, включени при консолидирането по чл. 33, ал. 3 от Закона за счетоводството и допълнителна информация по чл. 100н, ал.7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППК):

1. Развитие и резултати от дейността на „КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ СЪЕДИНЕНИЕ“ АД през 2011г. и групата.

„КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ СЪЕДИНЕНИЕ“ АД – София е акционерно дружество, вписано в Търговския регистър с ЕИК 115086942. Капиталът на дружеството е 24 000 064 лв., разпределен в 24 000 064 безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една. Дружеството е с двустепенна система на управление – Надзорен съвет и Управителен съвет и се представлява пред трети лица от изпълнителните директори: АСЕН ИВАНОВ КОНАРЕВ, СТЕФАН ГЪЛЪБОВ СТЕФАНОВ, ДИМИТЪР КОСТАДИНОВ ГИШИН и ВЕНЕЛИН КРАСИМИРОВ ЙОРДАНОВ - заедно и по двама.

„КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ СЪЕДИНЕНИЕ“ АД е с предмет на дейност:

1. Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества. 2. Придобиване, управление и продажба на облигации. 3. Придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които дружество участва. 4. Финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва. 5. Търговско представителство и посредничество на местни и чуждестранни лица. 6. Организиране на електронна търговия и електронни магазини. 7. Дружеството може да извършва собствена производствена и търговска дейност на едро и дребно: екохрани и напитки; машини и съоръжения за населението и промишлеността; строителни материали – всички видове; туристическа дейност - туроператорство и турагентство, туристически предприятия и хотелски комплекси; къмпинг, организация на туристически пътувания вътре и извън страната и други видове туристически дейности и обекти, както и всякакви други незабранени от закона дейности

През текущата година „Корпорация за технологии и иновации - Съединение“ АД реализира нетни приходи от обичайна дейност в размер на 136 хил.лв., в т.ч. приходи от услуги 61 хил. лв., продажба на стоки 61 хил.лв., други 14 хил.лв. Същевременно дружеството реализира финансови приходи в размер на 7 хил. лв. , в т.ч. приходи от лихви – 7 хил. лв.

През текущата година групата реализира нетни приходи от обичайна дейност в размер на 2677 хил.лв., в т.ч. приходи от услуги 279 хил. лв., продажба на стоки 116 хил.лв., продажба на продукция 881 хил.лв. хил.лв., други 1401 хил.лв. и финансови приходи в размер на 225 хил. лв. , в т.ч. приходи от лихви – 223 хил. лв.

През 2011 год. дружеството намалява размера на своите дългосрочни финансови активи в дъщерни предприятия с 714 хил.лв.

Увеличават се дългосрочните вземанията по търговски заеми на групата с 54 хил.лв., спрямо 2010 г.

Структурата на разходите на групата за 2011 год. по икономически елементи е променена в сравнение с предходната година. Регистрира се намаление на общите разходи за дейността спрямо предходната година с 13199 хил.лв., в т.ч. намаление на разходите за дейността с 13 327 хил.лв. спрямо предходната година.

2. Финансово състояние и основни рискове пред групата през бъдещите периоди.

- Управлението на групата определя изготвянето на финансовия отчет за 2011г. на базата на принципа за „действащо предприятие“ като обосновано.
- Групата няма активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута. Това изключва валутен риск.
- Групата има дългосрочни задължения в размер на 2 199 хил. лв., дългосрочни финансови активи в размер на 1 632 хил. лв., дългосрочни търговски и други вземания в размер на 2 090 хил. лв..
- Текущите пасиви на групата към 31.12.2011г. са в размер на 8 695 хил. лв., в това число данъчни и осигурителни задължения 2 374 хил.лв.
- Текущите активи на групата са в размер на 13 047 хил.лв., в това число материални запаси 3 517 хил.лв., търговски и други вземания 6 687 хил. лв., финансови активи, държани за търгуване 2 738 хил.лв., парични средства 105 хил.лв.

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН ЕМИТЕНТЪТ ЗА ПЕРИОДА ДО 2014г.:

А. РИСКОВИ ФАКТОРИ ЗА СЕКТОРА В КОЙТО ЕМИТЕНТА РАЗВИВА ДЕЙНОСТ:

1. КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск на държавата е рискът от невъзможност или нежелание за посрещане на предстоящите плащания по дълга. В това отношение България постоянно подобрява позициите си на международните дългови пазари, което улеснява достъпа до средства в подкрепа на общото управление на разходите

на държавата. Така например, в края на октомври 2005 г. Standart&Poors повиши до 'BBB' дългосрочен и 'A-3' краткосрочен държавен кредитен рейтинг с положителна перспектива в чужда валута, и 'BBB+' дългосрочен и 'A-2' краткосрочен държавен кредитен рейтинг в местна валута със стабилна перспектива. На 1 март 2006 година рейтинговата агенция Moody's повиши кредитния (дългосрочен и краткосрочен) рейтинг на България в чужда и местна валута до ВааЗ. Според рейтинговата агенция Fitchratings дългосрочният рейтинг на България в чужда валута е BBB, а в местна валута BBB+.

Повишаването на оценките на кредитния риск на страната е в резултат на постигнатите резултати в сферата на стабилизацията на макроикономическата среда, постигането на устойчив темп на растеж след 1997 година и добре капитализирания валутен борд.

Прогнозите за развитие на България и очакванията на Международния валутен фонд се базират на запазването на системата на валутен борд и след присъединяването на страната към Европейския съюз.

2.ВАЛУТЕН РИСК

Валутният риск представлява възможността за негативна промяна на съотношението между курса на лева към чуждите валути и влиянието на тази промяна по отношение на възвръщаемостта от инвестиции в страната.

През 1997 година в България е въведен валутен борд, при което българският лев е фиксиран към еврото. Системата на валутен борд доведе до стабилизиране на българската икономика, намаляване на инфлацията, устойчив растеж, редуциране на големия бюджетен дефицит и положителна оценка от международните рейтингови агенции. Системата на фиксиран курс пренася движението на курса евро/щатски долар в движение на курса щатски долар/лев. В този смисъл валутният риск от една страна е близък до валутния риск при движението на цената на евро/щатски долар, а от друга страна, е еквивалентен на политическия риск на страната.

3.ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Това би се отразило върху дейността на Дружеството, доколкото при равни други условия промяната на лихвените равнища води до промяна в цената на финансовия ресурс, използван от Дружеството при осъществяване на различни проекти. В резултат от въведения валутен съвет както и в резултат от въведената методика за изчисляване на основния лихвен процент на базата на първичния пазар на тримесечни държавни ценни книжа лихвените равнища в България са стабилни. Членството на България в ЕС оказва допълнително положително влияние върху запазване на стабилността в лихвените равнища.

4.ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Политическият риск се свързва с риска от смяна на Правителството на една държава и промени в законодателната система, в частност данъчната уредба, което да доведе до допълнително облагане на доходите от инвестиции.

Политическата ситуация в страната може да се опише като стабилна. На 29.03.2004 г. България получи положителен отговор на дългогодишните си усилия за присъединяване към НАТО. От 01.01.2007 г. Р.България е член на ЕС. Ето защо рискът от изменение на нормативната база в по-дългосрочен план е минимален и се свежда до евентуалното цялостно привеждане на българското законодателство в съответствие с европейското.

5. ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск е рискът от намаление на покупателната сила на местната валута, което би довело до увеличаване на цените на стоките и услугите. Инфлацията намалява реалните доходи и се отразява в намаление на вътрешното потребление. Системата на валутен борд контролира паричното предлагане, но външни фактори (напр. повишаването на цената на петрола) могат да окажат натиск в посока на увеличение на ценовите нива. Очаква се присъединяването на страната ни към ЕС и стабилното представяне на икономиката ни да окажат натиск към доближаване на ценовите равнища към тези на останалите страни от ЕС, т.е. инфлацията в страната да бъде по-висока от средния темп на инфлация в страните, членки на ЕС. Към настоящият момент и като цяло механизмът на валутен борд осигурява гаранции, че инфлацията в страната ще остане под контрол и няма да има неблагоприятно влияние върху икономиката на страната, и в частност върху сектора, в който дружеството развива дейност.

Б. РИСКОВИ ФАКТОРИ ЗА ЕМИТЕНТА:

1. Ликвиден риск за дейността на дружеството.

Ликвидният риск, относим към дейността на Корпорация за технологии и иновации „Съединение“ АД, се свързва с възможността за липса на достатъчно налични средства за посрещане на текущите задължения.

Това може да се случи както при значително забавяне за заплащане на дължимите суми от страна на клиентите на Дружеството, така и на неправилно управление на паричните потоци, свързани с основната и финансовата дейност. За да се гарантира възможността Дружеството да посреща редовно краткосрочните си задължения, се налага внимателно оценяване на ликвидността и изготвяне на план за действие при ликвидна криза.

2. УПРАВЛЕНСКИ РИСК

Възможно е ръководството на КТИ „Съединение“ АД да приема и осъществява управленски и инвестиционни решения, които да не доведат до очакваните възвръщаемост и ефективност.

3. ЛИХВЕН РИСК

Нарастване на разходите за лихви, лихвеният риск е свързан с промени в нивата на пазарните лихвени проценти, които биха могли да доведат до увеличаване на лихвените разходи и съответно намаляване на финансовия резултат на Дружеството.

4. РИСК ОТ ДЕЙНОСТТА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

Възможно е малка или по-голяма част от дъщерните Дружества на КТИ „Съединение“ АД да влошат икономическото състояние и финансовите си резултати. Това ще доведе до общо влошаване на резултатите на цялата консолидирана група. Това ще бъде лоши сигнали за инвеститорите, които биха повлияли негативно върху цените на акциите на КТИ „Съединение“ АД. От друга страна няма да бъдат получени дивиденди от дъщерните дружества, което допълнително би повлияло върху цените на акциите.

5. ДРУГИ ВИДОВЕ РИСК

Съществува риск от зависимостта от експертни познания, както на управителните органи (посочен като управленски риск), така също и от познанията на другите експерти, които КТИ „Съединение“ АД използва системно или инцидентно за планиране, развитие, анализ и оценка на дейността.

Потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че съществува риск от появата на необичайни конкурентни условия, изтичане срок на патент, търговска марка и зависимост от малък брой потребители или доставчици (относими както към КТИ „Съединение“ АД, особено към неговите дъщерни дружества). Това ще повлияе негативно върху КТИ „Съединение“ АД и цялата консолидирана група, което в крайна сметка ще рефлектира върху ликвидността и цените на акциите на инвеститорите.

В. РИСКОВЕ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО:

1. ОСНОВЕН РИСК

Основният риск и несигурност за акционерите на КТИ „Съединение“ АД е вероятността тяхната инвестиция в акции на дружеството да не запази своята стойност, както и да не генерира очакваната от тях възвръщаемост. Той се генерира от следните три вида риск.

2. ЦЕНОВИ РИСК

Ценовият риск за акционерите на Дружеството произтича от промени на цените на неговите акции, в резултат на които акционерите биха могли да реализират загуба от препродажба на притежаваните от тях ценни книжа. Промяната на цената на акциите зависи от въздействието на различни по вид и степен на влияние фактори – нетна стойност на активите на дружеството, постигнати финансови резултати, репутация, търсене и предлагане на публичните пазари, икономическо състояние и перспективи за развитие на страната и др. Дружеството не гарантира, че цената на предлаганите от него ценни книжа ще се запазва и ще повишава своята стойност. То няма да осъществява обратно изкупуване на ценните си книжа с цел запазване на текущи пазарни цени.

3. ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ.

Финансовият резултат зависи от множество фактори – умението и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара на интернет реклама и информационни услуги, икономическо развитие на страната и региона и др. Следва да се отбележи, че намерението на съществуващите към датата на този Документ мениджъри е поддържане на дивидентна политика за

разпределяне на минимум 20% от реализираната печалба под формата на дивидент. Гаранции за изплащането на дивиденти обаче не съществуват.

4. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск произтича от несигурността за наличието на развито пазарно търсене на ценните книжа на дружеството за определен период от време, което е свързано с трудности по тяхното продаване или закупуване с оглед на предотвратяване на евентуални загуби или реализиране на капиталови печалби.

Този риск е доста съществен за развиващ се капиталов пазар, какъвто е пазарът на ценни книжа в България.

3. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ФИНАНСОВИЯТ ОТЧЕТ.

На 16.03.2012г. Съвета на директорите на „Иновационен фонд Д1“ АД освободи Пламен Иванов Петков и избра Петър Нейчев Нейчев за представител на дружеството по чл.234 от ТЗ за изпълнение на задълженията му на ю.л. член на Надзорния съвет на „КТИ Съединение“ АД.

На 16.03.2012г. Управителния съвет на КТИ Съединение АД освободи Пламен Иванов Петков и избра Петър Нейчев Нейчев за представител на дружеството по чл.234 от ТЗ за изпълнение на задълженията му на ю.л. член на Надзорния съвет на „Оптела - лазерни технологии“ АД

На 16.03.2012г. Управителния съвет на „Оптела - лазерни технологии“ АД избра Петър Нейчев Нейчев за представител на дружеството по чл.234 от ТЗ за изпълнение на задълженията му на ю.л. член на Съвета на директорите и представляващ „Иновационен фонд Д1“ АД.

Няма други значими събития настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на този доклад, които да променят финансовите отчети към 31.12.2011г.

4. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

Корпорация за технологии и иновации „Съединение“ АД, като дружество от холдингов тип, осъществява своята дейност в управление и участие в други търговски дружества. Основните тенденции за последната финансова година в дейността на Корпорация за технологии и иновации „Съединение“ АД биха могли да бъдат отнесени към областта на финансовите операции с цел набиране на средства за финансиране на дъщерните дружества.

Управлението на дружеството предвижда в рамките на трите организационно-управленски проекта:

- ✓ Проект „ОПТЕЛА“;
- ✓ Проект „Орфей“;
- ✓ Проект „Атлас Финанс“;

Реализиране на срочни локални и функционални проекти в дъщерните дружества.

В термина проект влягаме следното съдържание: проектът е работа, която има начало и край. Тя се планира и контролира, може да бъде сведена до успешен край и създава промяна. Независимо от голямото разнообразие по обем и сложност всички проекти ще планираме и осъществяваме в следните 4 фази:

- ⇒ Предварително планиране;
- ⇒ Детайлно планиране;
- ⇒ Реализация, мониторинг и контрол;
- ⇒ Преглед на завършения проект;

Управлението на проектите е процес, в който ръководителя на проекта планира и контролира включените в проекта задачи и използваните от организацията ресурси (хора, пари, съоръжения, време), за да го осъществи. По същество в управлението на проекти влягаме следното съдържание: умело прилагане на техники за постигане на желаните резултати по зададен критерии в рамките на определен период от време.

Плановото реализиране на посочените проекти изисква:

- ⇒ Да се повиши ефективността на корпоративното управление;
- ⇒ Да се стимулира иновационното фирмено развитие;
- ⇒ Да се подобри контролната функция;

Разходите се осигуряват по пътя на самофинансиране на основата на приходите от дейността на емитента.

Вследствие на осъществяването на проектите се подобряват финансово-икономическите показатели на дъщерните дружества и на консолидираната група, като цяло.

Предвижда се дружеството и „икономическата група“ да се развива в следните перспективни направления:

1. Високотехнологични машиностроителни изделия и услуги.
2. Финансови продукти и услуги.
3. Туристически продукти и услуги.
4. Услуги за повишаване на енергийната ефективност.

Конкретните инвестиционни намерения се изразяват в следното:

4.1. В ОБЛАСТТА НА МАШИНОСТРОЕНЕТО:

Подготвена е работна документация и започва редовно производство на „Модулна система за високоскоростно и прецизно рязане на листови материали с използване на различни видове източници“ – съвместно с „Оптела – Лазерни технологии“ АД – Пловдив.

Тази система за високоскоростно рязане на листови материали с използване на високотехнологични източници-лазер (Laser), плазма (Plasma), водна струя с високо налягане (Water jet), с работно название (Master cut), може да обработва листови заготовки от метални и неметални материали. Модулната система ще позволява да се създават режещи системи от различен вид, базирани на набор от основни градивни модули и допълнителни възли и елементи, отчитащи спецификата на отделните видове процеси и нуждите на клиентите по отношение на областта на приложение, производителност, точност на обработване на заготовки, степен на автоматизация и други. Системите са предназначени за дребно серийно производство и дори единично

производство, при рязане и разкрояване на различни листове с дебелина до 100 мм и размери на работната маса 2000x6000 мм, използвайки най-ефективната технология на рязане /лазерно, водоструйно и плазмено/ за всеки отделен материал, дебелина и необходима точност.

Подготовка за редовно производство на обработващи центри за високоскоростно фрезозане – HSM (HIGH SPEED MILLING)- съвместно със „Оптела – Лазерни технологии“ АД в завод ЗММ „Металик“ – Пазарджик.

Технологията за високоскоростно фрезозане HIGH SPEED MILLING е една от най-модерните в областта на механичното обработване чрез стружкоотнемане и се използва особено ефективно при бързо изработване на формообразуващи инструменти (RAPID TOLING) и бързо изготвяне на прототипи (RAPID PROTOTYPING).

Технологията за високоскоростно фрезозане е характерна с:

- Високи скорости на рязане;
- Високи подавателни скорости;
- Високи стойности на ускоренията на подавателните движения при бързите ходове и при работните движения;
- Малки сили от процеса на рязане, поради намаления дял на пластичната деформация;
- Незначително нагряване на детайла и инструмента /под 5% от топлината се отнема от детайла и инструмента/;
- Използване на близки до конвенционалните твърдосплавни инструменти;
- Обработване на закалени материали до HR с 60-62;
- Работа без директно използване на мажещо-охлаждаща течност.

Тези особености на HSM превръщат на практика познатия метод на конвенционалното фрезозане в принципно различен процес, определен преди всичко от променения механизъм на процеса на рязане. При определени съчетания на тези два параметъра механизма на процеса на рязане се променя и от преобладаващ дял на пластичната деформация се преминава към доминиращ дял на интеркристално разрушаване на обработвания материал без големи пластични деформации. Това се определя от високата скорост на рязане на процеса и от относително големите подавания на зъб при висока твърдост на обработвания материал. Липсата на големи пластични деформации определя ниското топлинно натоварване на инструмента и детайла и отпада необходимостта от охлаждане.

„Оптела – Лазерни технологии“ АД – реализира проект за производство на битови и промишлени системи за отопление с твърдо гориво, които са много актуални в момента на енергийна криза и много ефективни по отношение на опазване на околната среда.

В процеса на преустройство и обновление, на територията на „Оптела – лазерни технологии“ АД се създава две звена - Автосервиз „Оптела“, който използвайки даденостите и специалистите на „Оптела“ да покрие всички дейности по технически преглед, обслужване и ремонт на автомобили (леки и тежки).

4.2. В ОБЛАСТТА НА ФИНАНСОВИТЕ ПРОДУКТИ И УСЛУГИ:

- Формиране на балансиран инвестиционен портфейл на дружеството

➤ „Атлас Финанс“ ЕАД – финансова институция, вписана в регистъра на БНБ, с едноличен собственик на капитала „Корпорация за технологии и иновации „Съединение“ АД – София, извършва консултации на дружества относно тяхната капиталова структура, отраслова стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия; организиране на счетоводно отчитане и съставяне на годишни и междинни финансови отчети като специализирано счетоводно предприятие по § 1, т. 7 от ДР на Закона за счетоводството;

➤ Управлението на дружеството предвижда разширяване на дейността и привличането на нови клиенти в областта на финансовите, счетоводни, юридически консултации и услуги.

Предвижда се и придобиване на пълен лиценз на „Атлас Финанс“ ЕАД от БНБ като финансова институция за извършване на всички дейности, включени в обхвата на финансовите институции: финансов лизинг; търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти със чуждестранна валута и благородни метали; парично брокерство; консултации на дружества относно тяхната капиталова структура, отраслова стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия; придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други); отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.

4.3. В ОБЛАСТТА НА ТУРИСТИЧЕСКИТЕ ПРОДУКТИ И УСЛУГИ.

От страна на «Орфей Клуб Уелнес» АД - преустройство и модернизиране на съществуващата почивна база и хотел, в който да се реализира нов иновационен продукт „Уелнес за всеки“.

Създаване на единна верига от центрове за здраве и дълголетие под наименованието „Клуб Орфей“. Тези центрове ще бъдат организирани на основата на единна, стандартна концепция за вътрешно оформление и бизнес-модел.

По своята същност предметът на дейност на „ОРФЕЙ КЛУБ Уелнес“ АД е една фундаментална иновация. Под фундаментална иновация в случая следва да се разбира не само въвеждането на нов, комплексен туристически продукт, но и неговото създаване /производство/ и предлагане в рамките на бизнес-мрежа. В резултат на това новата стойност ще се създава не само в рамките на фирмата „ОРФЕЙ КЛУБ Уелнес“ АД, но и в процеса на функциониране на бизнес-мрежа, чието структуроопределящо звено е тя.

Развитие на нов бизнес:

- Развитие на здравословно хранене и кетъринг– чрез хранителен комплекс „Орфей“. Утвърждаване на програмите за здравословно хранене.
- Производство на билков и мурсалски чай „Уелнес“ в хотел „Смолян“

5. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА НА ОСНОВАНИЕ НА ЧЛ. 187Д И 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН.

До 01.01.2012г. в „КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ СЪЕДИНЕНИЕ“АД, не е извършвано изкупуване на собствени акции на

дружеството. Такова изкупуване не е извършвано и през отчетната 2011г. Дружеството не притежава собствени акции.

Надзорният съвет на „КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ СЪЕДИНЕНИЕ“ АД е в състав: Ангел Илиев Гроздин, Фондация „Международен Институт за изследване на Кооперациите – представлявана от Величка Николова Делчева; „ОПТЕЛА – Лазерни технологии“ АД, представлявано от Петър Георгиев Стайков, Иновационен фонд Д1 АД – представлявано от Петър Нейчев Нейчев и „Евроконсулт Инвестмънт“ ЕООД, представлявано от Петранка Димитрова Иларионова

Дружеството има Управителен съвет в състав: АСЕН ИВАНОВ КОНАРЕВ, СТЕФАН ГЪЛБОВ СТЕФАНОВ, ИЛИЯ ТРИФОНОВ ЧЕРПОКОВ, ДИМИТЪР КОСТАДИНОВ ГИШИН, ВЕНЕЛИН КРАСИМИРОВ ЙОРДАНОВ И ИВАН ПЕТРОВ НЕЙЧЕВ.

В дружеството има управители, които участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети на такива дружества. Членове на органите за управление на дружеството декларират, че не е налице конфликт на интереси.

II. Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба № 2 на КФН

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно 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.

КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ СЪЕДИНЕНИЕ АД като дружество от холдингов тип извършва основно консултански услуги. Приходите на консолидирана база се формират основно от приходите от продажби на продукция на дъщерните дружества. В сравнение с 2010 година те са намалели с 72 хил.лв. Общо нетните приходи от продажби са намалели с 84 хил.лв., а общите приходи с 1429 хил.лв..

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният 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.

През 2011 година „Корпорация за технологии и иновации - Съединение“ АД реализира нетни приходи от обичайна дейност в размер на 136 хил.лв., в т.ч. приходи от услуги 61 хил. лв., продажба на стоки 61 хил.лв., други 14 хил.лв. Същевременно дружеството реализира финансови приходи в размер на 7 хил. лв., в т.ч. приходи от лихви – 7 хил. лв.

През 2011 година групата реализира нетни приходи от обичайна дейност в размер на 2677 хил.лв. и финансови приходи в размер на 225 хил. лв. Приходите на дъщерните дружества се формират основно от продажби продукция. Приходите на групата са от вътрешния и външния пазар, а по категории дейността се разпределят както следва:

№ по ред	Приходи по категория дейност	Приходи (х.лв.)	Отн. дял
1	Приходи от продукция	881	33%
2	Приходи от услуги	279	11%
3	Приходи от стоки	116	4%
4	Други приходи	1401	52%
	Общо	2677	100 %

По-важните събития повлияли върху резултатите във финансовия отчет към 31.12.2011г. са както следва:

- На 14.12.2011 г., във връзка с придобиването статут на финансова институция, в Търговския регистър беше вписан новият устав на „Атлас Финанс“ ЕАД с нов предмета на дейност, а именно: *„Консултации на дружества относно тяхната капиталова структура, отраслова стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия; организиране на счетоводно отчитане и съставяне на годишни и междинни финансови отчети като специализирано счетоводно предприятие по § 1, т. 7 от ДР на Закона за счетоводството; преводаческа дейност - преводи от български на чужди езици и от чужди езици на български език; търговия със стоки или други вещи; дейност като застрахователен агент; комисионни сделки, агентство и търговско представителство на местни и чуждестранни лица в страната и чужбина; както и всякакви други дейности, разрешени от българското законодателство при спазване на всички действащи лицензионни, регистрационни и други режими.“*

- На 30.11.2011г. със Заповед №РД22-2675 на Подуправителя на БНБ, ръководещ управление „Банков надзор“ „Атлас Финанс“ ЕАД беше вписан като финансова институция в регистъра на финансовите институции при БНБ.

- С тенденция за ефективно използване на площи, машини и персонал на 23 юни 2011 г. в състава на „Оптела – лазерни технологии“ АД се откри Автосервиз „Оптела“. В състава му бяха включени преквалифицирани работници от лазерното производство, които се обучаваха на курс за автомонтьори по Европейската програма за развитие на човешките ресурси.

Тенденцията е настаняване в сектора „Услуги за населението“, който има голямо бъдеще като се има предвид бързата автомобилизация в България. Залегнали са основните принципи в отношението с потребителите:

- Заедно с клиента ще се проверява всяка ремонтна дейност
- Диагностика ще следва оферти за запознаване и дискутиране заплащането
- Всеки клиент ще бъде информиран по интернет за възможните усложнения

Автосервиза ще поеме всички дейности по ремонти на автомобила, което включва:

- Шаси – ламаринени детайли и изправяне

- Двигател и скоростна кутия - диагностика
- Бояджийски услуги
- Компютърен тунинг

По такъв начин ще бъдат ангажирани максимален брой специалисти от производството и най-ефективното използване на сегашното оборудване.

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ И ТАКИВА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА.

Не са налице сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента през отчетния период.

4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СДЕЛКИТЕ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ ЕМИТЕНТА И СВЪРЗАНИ ЛИЦА, ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД, ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА ТАКИВА СДЕЛКИ, КАКТО И СДЕЛКИ, КОИТО СА ИЗВЪН ОБИЧАЙНАТА МУ ДЕЙНОСТ ИЛИ СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТКЛОНЯВАТ ОТ ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ, ПО КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ИЛИ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО Е СТРАНА С ПОСОЧВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА СДЕЛКИТЕ, ХАРАКТЕРА НА СВЪРЗАНОСТТА И ВСЯКА ИНФОРМАЦИЯ, НЕОБХОДИМА ЗА ОЦЕНКА НА ВЪЗДЕЙСТВИЕТО ВЪРХУ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА.

Съгласно нормативното препращане в чл. 33, ал. 3 от Нар. № 2 към § 1, т. 6 от ДР на Закона за счетоводството, за целите на настоящият документ понятието свързани лица се извежда от Международен счетоводен стандарт № 24 „Оповестяване на свързани лица“.

За дружеството свързани лица са всички лица, участващи в икономическата група на „Корпорация за технологии и иновации Съединение“ АД-София.

Характерът на сделките, сключени със свързани лица, както и фактът че те не са сключени в отклонение от обичайните търговски условия в бранша, дават основание за заключение, че те не оказват съществено влияние върху финансовото състояние на дружеството, единствено поради факта на свързаността.

5. 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.

Продажба на пакет акции от „Орфей Клуб Уелнес“ АД в размер на 950 000 бр.акции, на обща цена 143 хил.лв.

Няма други събития и показатели с необичаен характер, оказали съществено влияние върху дейността на емитента и предприятията от групата.

6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО - ХАРАКТЕР И БИЗНЕС ЦЕЛ, ПОСОЧВАНЕ ФИНАНСОВОТО ВЪЗДЕЙСТВИЕ НА СДЕЛКИТЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА, АКО РИСКЪТ И ПОЛЗИТЕ ОТ ТЕЗИ СДЕЛКИ СА СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ЕМИТЕНТА И АКО РАЗКРИВАНЕТО НА ТАЗИ ИНФОРМАЦИЯ Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ОЦЕНКАТА НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА.

Дружеството няма сделки, водени извънбалансово.

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА ЕМИТЕНТА, 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 ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА И ИЗТОЧНИЦИТЕ/НАЧИНИТЕ НА ФИНАНСИРАНЕ.

ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.

№ по ред	Наименование	Мерна единица	Количество	Балансова стойност (лв.)
1	АТЛАС ФИНАНС ЕАД	бр.	9,595,108	9,595,108.00
2	ОПТЕЛА - ЛАЗЕРНИ ТЕХНОЛОГИИ АД	бр.	13,349,723	13,293,873.00
3	ОРФЕЙ КЛУБ УЕЛНЕС АД	бр.	4,024,566	3,025,334.32
4	ПОПУЛЯРНА КАСА - 95 АД	бр.	1,360,000	1,360,000.00
5	АТЛАС ЮНИОН ЕООД	бр.	50	5,000.00
6	ИНОВАЦИОНЕН ФОНД Д1 АД	бр.	109,626	30,919.44
7	СЪЕДИНЕНИЕ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ	бр.	150,000	150,000.00
	Общо:		28,589,073	27,460,234.76

ИНВЕСТИЦИИ В СМЕСЕНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.

№ по ред	Наименование	Мерна единица	Количество	Балансова стойност (лв.)
1	ТРАНСТРОЙ ВАРНА	бр.	86.00	36.46
2	ПЧБ НАДЕЖДА	бр.	2,500.00	2,500.00
3	МЕСОКОМБИНАТ СМОЛЯН	бр.	10.00	6.26
4	ДЕБЕЛТ ИНЖЕНЕРИНГ	бр.	10.00	3.52
5	ВЪЗХОД АД	бр.	5.00	4.89
	Общо:		2611.00	2551.13

ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.

№ по ред	Наименование	Мерна единица	Количество	Балансова стойност (лв.)
1	Милит Сатура АД	бр.	414.00	2,000.00
	Общо:		414.00	2,000.00

ИНВЕСТИЦИИ В КРАТКОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ.

№ по ред	Наименование	Мерна единица	Количество	Балансова стойност (лв.)
1	ИРИА ООД	бр.	260.00	20,071.82
2	ТЕХНОПАК /ОПАКОВАЧНА ТЕХНИКА/	бр.	30,283.00	26,528.86
3	ТЕТРАХЕДРОН	бр.	2.00	2,250.00

4	БРОНЗ - ТМ АД ДОЛНА ОРЯХОВИЦА	бр.	18,349.00	12,440.62
5	УНИМАШ 99	бр.	2,362.00	2,362.50
6	БАЛКАНВИНДСТАР	бр.	27,500.00	27,500.00
7	АУГУСТА 91 АД ХИСАР	бр.	159.00	144.77
8	ТРАНСТРОЙ АД	бр.	3,673.00	229.62
9	БУЛГАРТАБАК АД ПЗ	бр.	10.00	5.23
10	ПОФ ПЛОВДИВ	бр.	12,000.00	12,000.00
11	ИНОВАЦИОНЕН ЦЕНТЪР ФУНКЦ.ХРАНИ ООД	бр.	2.00	2,000.00
12	ЮНДОЛА 92 ООД	бр.	180.00	1,800.00
13	АГРОЕЛМОНТАЖСТРОЙ АД	бр.	82.00	410.00
14	АВТОТРАНССНАБ АД	бр.	1.00	1.00
Общо:			94863.00	107,744.42

ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ.

№ по ред	Наименование	Мерна единица	Количество	Стойност в лв. на актива по баланса
1	„Тракийски стан” - Пловдив	бр.	1.00	300,000.00
2	бул. „Хр. Ботев” 27А - Пловдив	бр.	1.00	1,458,269.00
Общо:			2.00	1,758,269.00

8. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧЕНИТЕ ОТ ЕМИТЕНТА, ОТ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО МАЙКА, 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.

Кредитодател	Кредитополучател	Размер на заема Хил.лв.	Годишна лихва (%)	Неизплатена главница Хил.лв.	Неизплатена лихва Хил.лв.	Вид на заема
Оптела – ЛТ АД	КТИ – Съединение АД	420	12.00	330	335	Дългосрочен
Съединение Асет Мениджмънт АД	КТИ – Съединение АД	197	12.00	197	51	Дългосрочен
ИК Популярна каса	КТИ – Съединение АД	7	12.00	7	3	Дългосрочен
Металик Приват АД	КТИ – Съединение АД	4	12.00	4	1	Дългосрочен
Балкан сис АД	КТИ – Съединение АД	8	8.00	8	2	Дългосрочен
Сирма 2000 ЕООД	КТИ – Съединение АД	40	10.00	40	13	Дългосрочен

Получените от «Корпорация за технологии и иновации Съединение» АД към 31.12.2011 год. заеми са в размер на 586 хил. лв., в т.ч. заеми получени от дружества от икономическата група в размер на 527 хил. лв.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Кредитодател	Кредитополучател	Размер на заема Хил.лв.	Годишна лихва (%)	Неизплатена главница Хил.лв.	Неизплатена лихва Хил.лв.	Вид на заема
КТИ – Съединение АД	ФК ИНТЕРНЕТ КОМПАНИЯ ПОПУЛЯРНА КАСА АД	55	10	55	4	Дългосрочен
КТИ – Съединение АД	ДЗЗД Консорциум МЗ	28	12.00	28	10	Краткосрочен

Предоставените от «Корпорация за технологии и иновации Съединение» АД заеми са в размер на 83 хил.лв. към края на отчетния период, няма получени заеми от дружества от икономическата група.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През отчетния период КТИ Съединение АД не е увеличавало капитала си и не е емитирана нова емисия ценни книжа.

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

Не са извършвани и не са налице по-рано публикувани прогнози от страна на КТИ Съединение АД.

12. 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.

Управлението счита, че следва да се даде положителна оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения на дружеството, както и че е малко вероятно да се промени структурата на финансиране на тази дейност.

13. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ЕМИТЕНТА И НА НЕГОВАТА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА.

Дружеството е приело да спазва принципите на Националния кодекс за корпоративно управление, одобрен от „Българска фондова борса София“ АД.

14. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.

14.1. На 12.08.2011 в Търговския регистър по партидата на „Корпорация за технологии и иновации Съединение“ АД Мирослава Петрова Николова беше заличена като член на Управителния съвет.

Управителният съвет продължи дейността си в състав от шест лица:

Асен Иванов Конарев
Стефан Гълъбов Стефанов
Илия Трифонов Черпоков
Венелин Красимиров Йорданов
Димитър Костадинов Гишин
Иван Петров Нейчев

14.2. На 23.08.2011 в Търговския регистър по партидата на „Атлас Финанс“ ЕАД ОГНЯН ГАТЕВ ДЕЧЕВ беше заличен, ГИНКА ПЕТРОВА МИЛУШЕВА-КАЛАЙДЖИЕВА беше вписана като член на Управителния съвет на дружеството.

Управителният съвет на „Атлас Финанс“ ЕАД продължи дейността си в състав от три лица:

Димитър Костадинов Гишин
Венелин Красимиров Йорданов
Гинка Петрова Милушева-Калайджиева

14.3. На 15.07.2011 в Търговския регистър по партидата на „Оптела-лазерни технологии“ АД като член на Управителния съвет беше вписан Стилиян Петков Пенев.

14.4. На 31.08.2011г. Енчо Евгениев Чолаков, Огнян Валентинов Бояджиев И Валерий Атанасов Гергиминов бяха заличени като членове на Управителния съвет.

Управителния съвет на „Оптела-лазерни технологии“ АД продължи дейността си в състав от пет лица:

Чавдар Василев Младенов
Петър Георгиев Стайков
Георги Атанасов Русенов
Иван Петров Нейчев
Стилиян Петков Пенев

Беше променен начина на представляване и „Оптела-лазерни технологии“ АД се представлява пред трети лица от Чавдар Василев Младенов и Петър Георгиев Стайков – заедно и поотделно

14.5. В резултат на решението на Редовното годишно общо събрание на акционерите на „Орфей Клуб Уелнес“ АД, проведено на 27.06.2011г., на 15.07.2011г. в Търговския регистър бяха направени следните промени в Надзорния съвет на Дружеството:

- Иван Георгиев Петров беше заличен като член на Надзорния съвет.

- Фондация "Международен институт за изследване на кооперациите", ЕИК 131461623, представлявано от Славей Панайотов Топалов беше вписано като член на Надзорния съвет на „Орфей Клуб Уелнес“ АД.

Надзорния съвет на „Орфей Клуб Уелнес“ АД продължи дейността си в състав от три лица:

Ангел Илиев Гроздин

Анастасия Нейчева Шопова

Фондация "Международен институт за изследване на кооперациите", ЕИК 131461623, представлявано от Славей Панайотов Топалов

14.6. На 19.07.2011 в Търговския регистър по партидата на „Орфей Клуб Уелнес“ АД като членове на Управителния съвет бяха вписани Станислав Цанков Цветков, Йордан Цветков Шишманов и Маргарита Михайлова Лозанова.

14.7. На 22.08.2011г. Станислав Цанков Цветков и Йордан Цветков Шишманов бяха заличени като членове на Управителния съвет.

Управителния съвет на „Орфей Клуб Уелнес“ АД продължи дейността си в състав от пет лица:

Величка Николова Делчева

Радостина Димитрова Василева

Светла Боривой Томова

Маргарита Михайлова Лозанова

Николинка Николова Бояджиева

Беше променен начина на представляване и „Орфей Клуб Уелнес“ АД се представлява пред трети лица от Величка Николова Делчева, Николинка Николова Бояджиева и Маргарита Михайлова Лозанова – заедно и по двама.

14.8. В резултат на решението на Редовното годишно общо събрание на акционерите на „Корпорация за технологии и иновации Съединение“ АД, проведено на 28.06.2011г., на 19.07.2011г. в Търговския регистър бяха направени следните промени в Надзорния съвет на Дружеството:

„БАЛКАН СИС“ АД, „ПОПУЛЯРНА КАСА - 95“ АД и Петър Нейчев Нейчев бяха заличени като членове на Надзорния съвет.

„ИНОВАЦИОНЕН ФОНД Д1 АД, ЕИК 115310365, представлявано от Пламен Иванов Петков; ФОНДАЦИЯ МЕЖДУНАРОДЕН ИНСТИТУТ ЗА ИЗСЛЕДВАНЕ НА КООПЕРАЦИИТЕ, ЕИК 131461623, представлявана от Величка Николова Делчева и ПЕТЪР НЕЙЧЕВ И СИНОВЕ ЕООД, ЕИК 825106357, представлявано от Петранка Димитрова Иларионова бяха вписани като членове на Надзорния съвет на „Корпорация за технологии и иновации Съединение“ АД.

Надзорния съвет на „Корпорация за технологии и иновации Съединение“ АД продължи дейността си в състав от пет лица:

Ангел Илиев Гроздин
„Оптела - лазерни технологии“ АД, ЕИК 825397012, представлявано от
Петър Георгиев Стайков
„Иновационен Фонд Д1“ АД, ЕИК 115310365, представлявано от Пламен
Иванов Петков
Фондация „Международен институт за изследване на кооперациите“, ЕИК
131461623, представлявана от Величка Николова Делчева
„Петър Нейчев и Синове“ ЕООД, ЕИК 825106357, представлявано от
Петранка Димитрова Иларионова

14.9. В резултат на решението на Редовното годишно общо събрание на акционерите на „Оптела-лазерни технологии“ АД, проведено на 29.06.2011г., на 15.07.2011г. в Търговския регистър бяха направени следните промени в Надзорния съвет на Дружеството:

- Петър Нейчев Нейчев беше заличен като член на Надзорния съвет
- „Корпорация за технологии и иновации Съединение“ АД, представлявано от Пламен Иванов Петков беше вписано като член на Надзорния съвет на „Оптела-лазерни технологии“ АД.

Надзорния съвет на „Оптела-лазерни технологии“ АД продължи дейността си в състав от три лица:

Асен Иванов Конарев
Стефан Гълъбов Стефанов
„Корпорация за технологии и иновации Съединение“ АД, представлявано от Пламен Иванов Петков

14.10. На 28.04.2011 г. Огнян Гатев Дечев бе вписан в Търговския регистър като член на Управителния съвет на „Атлас Финанс“ ЕАД, а на 21.6.2011 г. Росица Иванова Георгиева бе заличена като член на Управителния съвет на дружеството.

14.11. На 15.04.2011 г. Христо Танев Христов и Дафинка Александрова Жековска бяха заличени в Търговския регистър като членове на управителния съвет на „Оптела-лазерни технологии“ АД.

14.12. На 15.03.2011 г. в гр.София, ул. „Клокотница“ 29, ет.7 на основание чл.227, ал.3 от Търговския закон бе проведено извънредно общо събрание на акционерите на „Корпорация за технологии и иновации Съединение“ АД. На събранието бе взето решение за промяна на адреса на управление на дружеството от гр.София, ул. „Дякон Игнатий“ 2, ет. 2 на гр.София, ул. «Клокотница» 29, ет.7. Бе коригиран и Уставът на дружеството в съответствие с новия адрес на управление.
Новият адрес и Устав бяха вписани в Търговския регистър на 22.03.2011г.

14.13. На 06.01.2011 г. в Търговския регистър бе променен адреса на управление на «Орфей Клуб Уелнес» АД от гр.Пловдив, ул. «Гладстон», № 1 на гр.Пловдив, бул. «Христо Ботев», № 27А.

13. 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:

а) получени суми и непарични възнаграждения. През 2011г. по договори за управления не са начислени възнаграждения.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент. Няма такива.

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения. Няма такива.

Емитентът не е разпределял тантиеми.

14. ЗА ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА - ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИТЕ И ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ АКЦИИ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО АКЦИИТЕ, ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ВСЕКИ ОТ ТЯХ ПООТДЕЛНО И КАТО ПРОЦЕНТ ОТ АКЦИИТЕ ОТ ВСЕКИ КЛАС, КАКТО И ПРЕДОСТАВЕНИ ИМ ОТ ЕМИТЕНТА ОПЦИИ ВЪРХУ НЕГОВИ ЦЕННИ КНИЖА - ВИД И РАЗМЕР НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВЪРХУ КОИТО СА УЧРЕДЕНИ ОПЦИИТЕ, ЦЕНА НА УПРАЖНЯВАНЕ НА ОПЦИИТЕ, ПОКУПНА ЦЕНА, АКО ИМА ТАКАВА, И СРОК НА ОПЦИИТЕ.

№ по ред	Членове на управителните и на контролните органи	Брой акции	%
Надзорен съвет			
1.	ФОНДАЦИЯ «МЕЖДУНАРОДЕН ИНСТИТУТ ЗА ИЗСЛЕДВАНЕ НА КООПЕРАЦИИТЕ», представявано от:	12 770 000	53,20
	Величка Николова Делчева	54 536	0,2
2.	Ангел Илиев Гроздин	101 024	0,4
3.	„ОПТЕЛА - Лазерни технологии” АД, представявано от:	0	0
	Петър Георгиев Стайков	50 800	0,2
4.	Евроконсулт Инвестмънт ЕООД, представявано от:	90 504	0,4
	Петранка Димитрова Иларионова	5 000	0,02
5.	Иновационен Фонд Д1 АД, представявано от:	3240	0,01
	Петър Нейчев Нейчев	1 132 464	4,71
Управителен съвет			
1.	Асен Иванов Конарев	166 944	0,7
2.	Стефан Гълъбов Стефанов	50 232	0,2
3.	Илия Трифонов Черпоков	10 000	0,04
4.	Димитър Костадинов Гишин	10 000	0,04
5.	Венелин Красимиров Йорданов	10 000	0,04
6.	Иван Петров Нейчев	5 000	0,02

Притежаваните от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента са обикновени, с право на 1 глас всяка.

Цитираните лица не притежават опции, нито други деривати с базов актив акции на емитента.

15. 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 каквито и да било договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Дружеството не е емитирало облигации.

16. 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.

Уставният капитал на «Корпорация за технологии и иновации Съединение» АД е 24 000 064 лева. Предвид цитирания размер, дружеството няма висящи съдебни, административни и арбитражни производства, касаещи вземания или задължения в размер най-малко 10 % от собствения му капитал. Общата стойност на задълженията, респ. вземанията на емитента по всички образувани производства, по които е страна също не надхвърлят 10 % собствения му капитал.

17. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзки с инвеститорите е Кирилка Кирилова Иванова, с пост. адрес: гр.Пловдив, ул. «Добродол» 15, ап.3 и адрес за кореспонденция: гр.Пловдив, бул. Христо Ботев 27А, тел. 0882933521

III. Промени в цената на акциите на дружеството

Дата	Отваряне	Мин.	Макс.	Затваряне	Δ	Δ%	Обем (лота)	Обем (лева)
03/2012	0.069	0.069	0.150	0.150	▲0.080	▲114.29 %	21 372	1 700
02/2012	0.060	0.060	0.070	0.070	▲0.020	▲40.00 %	7 183	448
01/2012	0.070	0.050	0.070	0.050	▼0.022	▼30.56 %	7 200	369
12/2011	0.070	0.070	0.080	0.072	▼0.003	▼4.00 %	3 750	278

11/2011	0.078	0.070	0.079	0.075	▼0.005	▼6.25 %	6 835	532
10/2011	0.041	0.041	0.099	0.080	▼0.005	▼5.88 %	12 469	1 021
09/2011	0.079	0.079	0.085	0.085	▲0.013	▲18.06 %	420	33
08/2011	0.080	0.072	0.080	0.072	▼0.007	▼8.86 %	1 111	84
07/2011	0.080	0.072	0.090	0.079	▼0.016	▼16.84 %	3 380	281
06/2011	0.110	0.080	0.110	0.095	▲0.027	▲39.71 %	13 290	1 203
05/2011	0.091	0.066	0.099	0.068	▼0.032	▼32.00 %	8 572	649
04/2011	0.112	0.091	0.116	0.100	▼0.040	▼28.57 %	71 236	7 208
03/2011	0.102	0.100	0.140	0.140	▲0.025	▲21.74 %	125 458	14 277

IV. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11.

1. СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО НЕ СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ ИЛИ ДРУГА ДЪРЖАВА ЧЛЕНКА, С ПОСОЧВАНЕ НА РАЗЛИЧНИТЕ КЛАСОВЕ АКЦИИ, ПРАВАТА И ЗАДЪЛЖЕНИЯТА, СВЪРЗАНИ С ВСЕКИ ОТ КЛАСОВЕТЕ АКЦИИ, И ЧАСТТА ОТ ОБЩИЯ КАПИТАЛ, КОЯТО СЪСТАВЛЯВА ВСЕКИ ОТДЕЛЕН КЛАС.

Капиталът на дружеството е в размер на 24 000 064 (двадесет и четири милиона и шестдесет и четири) лева, разпределен в 24 000 064 (двадесет и четири милиона и шестдесет и четири) безналични поименни акции, с право на един глас, дивидент и ликвидационен дял, всяка с номинална стойност от 1 (един) лев.

2. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КАТО ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА ПРИТЕЖАВАНЕТО НА ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ НЕОБХОДИМОСТ ОТ ПОЛУЧАВАНЕ НА ОДОБРЕНИЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО ИЛИ ДРУГ АКЦИОНЕР.

Разпореждането с акции се извършва свободно. Прехвърлянето на акции подлежи на регистрация в "Централен депозитар" АД, за да има действие спрямо дружеството.

3. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЯКОТО И НЕПРЯКОТО ПРИТЕЖАВАНЕ НА 5 НА СТО ИЛИ ПОВЕЧЕ ОТ ПРАВАТА НА ГЛАС В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО ДАННИ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ, РАЗМЕРА НА ДЯЛОВОТО ИМ УЧАСТИЕ И НАЧИНА, ПО КОЙТО СЕ ПРИТЕЖАВАТ АКЦИИТЕ.

ФОНДАЦИЯ „МЕЖДУНАРОДЕН ИНСТИТУТ ЗА ИЗСЛЕДВАНЕ НА КООПЕРАЦИИТЕ“ - София, ЕИК 131461623 притежава повече от 5% от акционерния капитал на емитента и той е в размер на 12 770 000 бр. акции или 53,20 % от капитала на дружеството.

Другият акционер, който притежава повече от 5% от капитала на дружеството е „Балкан Сис“ АД – Пловдив притежава повече от 5% от акционерния капитал на емитента и той е в размер на 1 279 368 бр. акции или 5,33%. Дружеството не е публично и е с едностепенна система за управление. Предметът на дейност на дружествата е разработки и търговия в сферата на информационните технологии.

4. ДАННИ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ СЪС СПЕЦИАЛНИ КОНТРОЛНИ ПРАВА И ОПИСАНИЕ НА ТЕЗИ ПРАВА.

Никой от акционерите не притежава специални контролни права.

5. СИСТЕМАТА ЗА КОНТРОЛ ПРИ УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВОТО НА ГЛАС В СЛУЧАИТЕ, КОГАТО СЛУЖИТЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО СА И НЕГОВИ АКЦИОНЕРИ И КОГАТО КОНТРОЛЪТ НЕ СЕ УПРАЖНЯВА НЕПОСРЕДСТВЕНО ОТ ТЯХ.

Според действащото законодателство.

6. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРАВАТА НА ГЛАС, КАТО ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРАВАТА НА ГЛАС НА АКЦИОНЕРИТЕ С ОПРЕДЕЛЕН ПРОЦЕНТ ИЛИ БРОЙ ГЛАСОВЕ, КРАЕН СРОК ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВАТА НА ГЛАС ИЛИ СИСТЕМИ, ПРИ КОИТО СЪС СЪТРУДНИЧЕСТВО НА ДРУЖЕСТВОТО ФИНАНСОВИТЕ ПРАВА, СВЪРЗАНИ С АКЦИИТЕ, СА ОТДЕЛЕНИ ОТ ПРИТЕЖАВАНЕТО НА АКЦИИТЕ.

Не съществуват ограничения върху правата на глас.

7. СПОРАЗУМЕНИЯ МЕЖДУ АКЦИОНЕРИТЕ, КОИТО СА ИЗВЕСТНИ НА ДРУЖЕСТВОТО И КОИТО МОГАТ ДА ДОВЕДАТ ДО ОГРАНИЧЕНИЯ В ПРЕХВЪРЛЯНЕТО НА АКЦИИ ИЛИ ПРАВОТО НА ГЛАС.

Не са известни съществуването на никакви споразумения между акционерите относно прехвърлянето на акции или упражняването правото на глас.

8. РАЗПОРЕДБИТЕ ОТНОСНО НАЗНАЧАВАНЕТО И ОСВОБОЖДАВАНЕТО НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО И ОТНОСНО ИЗВЪРШВАНЕТО НА ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПЪЛНЕНИЯ В УСТАВА.

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на НС, изменя и допълва Устава при кворум и с мнозинство съгласно нормите на ТЗ и ЗППЦК. НС избира и освобождава членовете на УС.

9. ПРАВОМОЩИЯТА НА УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРАВОТО ДА ВЗЕМА РЕШЕНИЯ ЗА ИЗДАВАНЕ И ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО.

Съгласно чл.12, ал.5 от Устава на Дружеството - Дружеството може да извършва обратно изкупуване на собствени акции при условията на чл. 111 от ЗППЦК.

10. СЪЩЕСТВЕНИ ДОГОВОРИ НА ДРУЖЕСТВОТО, КОИТО ПОРАЖДАТ ДЕЙСТВИЕ, ИЗМЕНЯТ СЕ ИЛИ СЕ ПРЕКРАТЯВАТ ПОРАДИ ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРИ ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ТЪРГОВО ПРЕДЛАГАНЕ, И ПОСЛЕДИЦИТЕ ОТ ТЯХ, ОСВЕН В СЛУЧАИТЕ КОГАТО РАЗКРИВАНЕТО НА ТАЗИ ИНФОРМАЦИЯ МОЖЕ ДА ПРИЧИНИ СЕРИОЗНИ ВРЕДИ НА ДРУЖЕСТВОТО; ИЗКЛЮЧЕНИЕТО ПО ПРЕДХОДНОТО ИЗРЕЧЕНИЕ НЕ СЕ ПРИЛАГА В СЛУЧАИТЕ, КОГАТО ДРУЖЕСТВОТО Е ДЛЪЖНО ДА РАЗКРИЕ ИНФОРМАЦИЯТА ПО СИЛАТА НА ЗАКОНА.

За периода 2011 г. контролът върху Дружеството не се е променил в сравнение с предходния период.

11. СПОРАЗУМЕНИЯ МЕЖДУ ДРУЖЕСТВОТО И УПРАВИТЕЛНИТЕ МУ ОРГАНИ ИЛИ СЛУЖИТЕЛИ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ОБЕЗЩЕТИЕ ПРИ НАПУСКАНЕ ИЛИ УВОЛНЕНИЕ БЕЗ ПРАВНО ОСНОВАНИЕ ИЛИ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ТРУДОВИТЕ ПРАВООТНОШЕНИЯ ПО ПРИЧИНИ, СВЪРЗАНИ С ТЪРГОВО ПРЕДЛАГАНЕ.

Не са сключвани споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

V. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите счетоводни резултати.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2011 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

ИЗПЪЛНИТЕЛНИ ДИРЕКТОРИ:

1. Асен Конарев

2. Стефан Гълъбов

