

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
По чл. 33а и във връзка с чл. 33, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2
от 17.09.2003г. на КФН

на «КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ» АД,
ЕИК 115086942

за третото тримесечие на 2016год.

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016Г.

1. През м.август.2016г. е изготвен междинния консолидиран финансов отчет на дружеството за второто тримесечие на 2016г. и е представен в Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса – София. Същият е публикуван на сайта на дружеството.

2. През м.юли.2016г. са изготвени междинните финансови отчети на дружествата от групата /КТИ АД, ОПТЕЛА АД, ОКУ АД, АТЛАС ФИНАНС АД/ за второто тримесечие на 2016г. и са представени пред КФН чрез e-register, пред БФБ-София АД чрез extri.bg.

3. На 29.06.2016г. в гр. Пловдив, бул. «Христо Ботев», №27А се проведе Редовното годишно общо събрание на акционерите на «Корпорация за технологии и иновации» АД, на което бяха приети Отчета за дейността на дружеството през 2015г., Доклада на директора за връзка с инвеститорите, Одиторските доклади – индивидуален и консолидиран, Годишните финансови отчети за 2015г. – индивидуален и консолидиран.

4. През м.май.2016г. е изготвен междинния консолидиран финансов отчет на дружеството за първото тримесечие на 2016г. и е представен в Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса – София. Същият е публикуван на сайта на дружеството.

5. През м.април.2016г. е изготвен годишния одитиран консолидиран финансов отчет на дружеството – майка /КТИ АД/ за 2015г. и е представен пред КФН чрез e-register, пред БФБ-София АД чрез extri.bg. Същият е публикуван на сайта на дружеството.

6. През м.април.2016г. са изготвени междинните финансови отчети на дружествата от групата /КТИ АД, ОПТЕЛА АД, ОКУ АД, АТЛАС ФИНАНС АД/ за първото тримесечие на 2016г. и са представени пред КФН чрез e-register, пред БФБ-София АД чрез extri.bg.

7. През м.март.2016г. е изготвен годишния одитиран индивидуален финансов отчет на дружеството за дейността му през 2015г. и е представен в Комисията

за финансов надзор, Българска фондова борса – София. Същият е публикуван на сайта на дружеството.

8. През м. март. 2016 г. са изготвени годишните одитирани финансови отчети на дружествата от групата /ОПТЕЛА АД, ОКУ АД, АТЛАС ФИНАНС АД/ за 2015 г. и са представени в Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса – София.

9. През м. февруари. 2016 г. е изготвен междинния консолидиран финансов отчет на дружеството – майка /КТИ АД/ за четвъртото тримесечие на 2015 г. и е представен пред КФН чрез e-register, пред БФБ-София АД чрез extri.bg. Същият е публикуван на сайта на дружеството.

10. През м. януари. 2016 г. са изготвени междинните финансови отчети на дружествата от групата /КТИ АД, ОПТЕЛА АД, ОКУ АД, АТЛАС ФИНАНС АД/ за четвъртото тримесечие на 2015 г. и са представени пред КФН чрез e-register, пред БФБ-София АД чрез extri.bg.

II. Влияние на по-важните събития върху резултатите във финансовия консолидиран отчет.

Цитираните събития не са оказали съществено влияние върху резултатите в консолидирания финансов отчет на емитента през третото тримесечие на 2016 г.

През периода от 01.01.2016 год. до 30.09.2016 год. групата е на загуба в размер на 1998 хил. лв.

Групата реализира към третото тримесечие на 2016 г. нетни приходи от продажби в размер на 5573 хил. лв. и финансови приходи в размер на 115 хил. лв. Загубата основно се дължи на продажби на дълготрайни материални активи през текущия период и обезценка на активи /инвестиционни имоти/.

В края на м. април. 2016 год. беше сключена сделка за продажба на активи - хотел „Смолян“. Сделката е целесъобразна с оглед тежката криза в отрасъла хотелиерство, което към настоящия момент е непечалива дейност и с това решение СД на „ОКУ“ АД е предпазило дружеството от бъдещи финансови разходи и задължения.

Част от средствата, получени от сделките по Договор за покупко-продажба на дружествени активи са използвани за погасяване на задължения на дружеството „ОКУ“ АД към Местните общини Смолян и Велинград и генериране на положителен паричен поток от основната дейност и извеждане на дружеството към положителен финансов резултат. С основната част от получените средства СД на директорите на „ОКУ“ АД направи постъпления за закупуване на ликвидни туристически активи в Резерват „Стария град“ Пловдив, с оглед номинирането на града за Европейска столица на културата през 2019 г.

В съответствие с основната дейност на „Орфей Клуб Уелнес“ АД, а именно разработване на уелнес програми в туристическата и развлекателна индустрия, Дружеството е изготвило стратегия с помощта на водещи консултантски агенции в тази област за развитие на :

- Програми за здравословно хранене и начин на живот, както и паралелно развитие на он-лайн платформа за пазаруване на био храни и предлагането на самите програми;
- Стартира създаването на верига от спортни уелнес центрове;
- Създаден е конгломерат от сайтове, който да рекламира и подпомага дейността на дружеството за предлагане на продуктите и услугите на компанията;
- Разработване на туристически портал за привличане и посещение на китайски туристи в България;
- Разработване на туристически портал за Уелнес и Спа услуги с цел приобщаване интелектуалния, стопанския и професионален потенциал на страната в търсене на нови възможности за икономически напредък и утвърждаване мястото на България като важна уелнес дестинация, за което дружеството притежава няколкогодишен опит в тази сфера.;

Едно от основните направления с които Съвета на директорите на „Орфей Клуб Уелнес“ АД работи през последната година е да оптимизира разходите по дейността на дружеството, както и освобождаване от нискодоходните и неликвидни активи с цел подобряване на общата ликвидност и платежоспособност на дружеството.

III. ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН ЕМИТЕНТЪТ ПРЕЗ ОСТАНАЛАТА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА.

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 Baa3. 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" 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 "КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ" 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 "КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ" 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 "КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ" 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 "КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ" 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 "КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ" АД, особено към неговите дъщерни дружества). Това ще повлияе негативно върху "КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ" 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 "КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ" 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 дивиденди.

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 дивиденди 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.

IV. Информация по чл. 33, ал. 3 и 4 от Нар. № 2 за сключени големи сделки със свързани лица.

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“ АД

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.

25.11.2016г. Изпълнителни директори:


.....
(А.Конарев)


.....
(Ст.Гълъбов)

