

9	Собствен основен капитал (7-8)	6195	4923	-1272	-20.53
10	Краткотрайни активи	2432	3650	+1218	+33.37
11	Краткосрочни задължения	1644	1516	-128	-7.79
12	Нетен оборотен (работен) капитал (10-11)	788	2134	+1346	+63.07
13	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	2132	2051	-81	-3.80
14	Общ капиталов ресурс	9160	9169	+9	+0.10
15	Дълготрайни материални активи	4398	3688	-710	-16.14
16	Степен на мобилност (неподвижност) на имуществото (9/6)	0.94	0.73	-.021	-22.34
17	Дял на собствения капитал в общия капиталов ресурс (финансова автономност) (6/14)	0.72	0.74	+0.02	+2.70
18	Дял на пасивите в общия капиталов ресурс (13/14)	0.23	0.22	-0.01	-4.35
19	Покриване на пасивите със собствен капитал (6/13)	3.09	3.31	+0.22	+6.65
20	Капиталова структура (13/6)	0.32	0.30	-0.02	-6.25
21	Коеф. на маневреност на собствения капитал (12/6)	0.12	0.31	+0.19	+61.29
22	Коеф. на покриване на краткосрочните задължения (12/11)	0.48	1.41	+0.93	+65.95
23	Коеф. на покриване на дългосрочните пасиви (6/8)	13.48	12.67	-0.81	-6.01
24	Коеф. на покриване на дълготрайните материални активи със собствен капитал (6/15)	1.50	1.84	+0.34	+18.48
25	Коеф. на покриване на дълготрайните активи със собствен капитал (6/7)	0.98	1.24	+0.26	+20.96

През 2012 г. общият капиталов ресурс възлиза на 9169 хил. лв. От тях 6781 хил. лв. или 74% е собствен капитал, 2051 хил. лв. или 22 % привлечен капитал и 337 хил.лв.финансирания или 4 %. В сравнение с предходната година капиталовия ресурс е увеличен с 9 хил. лв., което се равнява на 0.10%, в т.ч. собствения капитал е увеличен с 202 хил.лв., привлечения капитал е намален с 81 хил.лв., а финансираните са намалели с 112 хил.лв.

Собственият капитал е увеличен с 202 хил. лв. в т.ч. от увеличение на резервите с 127 хил. лв., и намаление на финансовия резултат от текущия период с 107 хил. лв. Като структура собственият капитал се разпределя на основен капитал 5 %, малцинствено участие – 13% ,резерви 68 % и финансов резултат – 14%

Пасивите възлизат на 2051 хил. лв. и са с 81 хил. лв. по-малко от преходната година. Като структура пасивите се разпределят на дългосрочни 535 хил. лв. което е 26 % и краткосрочни 1516 хил. лв. което е 74 %.

Един лев пасиви се покрива с 3.31 лева собствен капитал, което е с 0.22 лева или 6.65 % повече в сравнение с 2011 г.

Основните фактори които са оказали влияние върху този показател спрямо 2011 г. са: намаление на финансовият резултата от текущият период с 10.60 %, увеличение на дългосрочните пасиви с 8.79 % и намаление на краткосрочните пасиви 7.79 %. Един лев дългосрочни пасиви се покрива с 12.67 лева собствен капитал, което е с 0.81 лева или 6.01 % по-малко от предходната година. Един лев от краткосрочните задължения се покрива с 1.41 лева собствен оборотен капитал, което е с 0.93 повече от предходната година. През анализирания период 1 лев от дълготрайните материални активи се покрива с 1.84 лева собствен капитал, а един лев дълготрайни активи се покриват с 1.24 лева собствен капитал. Тези показатели са увеличени спрямо предходната година.

Важен финансов индикатор за дружеството е нетен оборотен капитал в размер на 2134 хил. лв. Той е налице, тъй като краткотрайните активи през анализирания период са повече от краткосрочните задължения на фирмата. Този показател има положителна величина и спрямо 2011г.и е увеличен с 1346 хил.лв. След направения анализ за 2012г. нетния оборотен капитал предполага доверие от страна на кредиторите и инвеститорите , което се потвърждава със сключването на Договор за финансов лизинг с „Райфайзен Лизинг България“ ООД, както и с редовното плащане на погасителните вноски по сключените договори за кредит с МКБ”Юнионбанк” АД и „Дойче лизинг България“ ЕАД, а също и погасителните вноски по договори за лизинг с : “Дойче лизинг България” ЕАД

				Хил. лв.	
				Разлика	
	Показатели	2011	2012		
1	Собствен капитал	6579	6781	+202	+2.98
2	Дългосрочни заеми	249	136	-113	-45.38
3	Отсрочени данъци	0	0	0	
4	Задължения към свързани предприятия	0	0	0	
5	Други дългосрочни задължения	239	399	+160	+40.10
6	Външни дългосрочни задължения (2+3+4+5)	488	535	+47	+8.79

7	Постоянен капитал (1+6)	7067	7316	+249	+3.40
8	Дълготрайни активи	6683	5458	-1225	-18.33
9	Краткотрайни активи	2432	3650	+1218	+33.37
10	Разходи за бъдещи периоди	45	61	+16	+26.23
11	Налични краткотрайни активи (9-10)	2387	3589	+1202	+33.49
12	Краткосрочни задължения	1644	1516	-128	-7.79
13	Нетен оборотен (работен) капитал (9-12)	788	2134	+1346	+63.07
14	Сума на баланса (капитал всичко)	9160	9222	+62	+0.67
15	Коеф. на покриване на дълготрайните активи със постоянен капитал (7/8)	1.06	1.34	+0.28	+20.90
16	Коеф. на покриване на краткосрочните задължения с налични краткотрайни активи (11/12)	1.45	2.37	+0.92	+38.82
17	Съотношение на собствения капитал към сумата на баланса (1/14)	0.72	0.74	+0.02	+2.70

Постоянният капитал включва собствения капитал, дългосрочните заеми, отсрочените данъци и други дългосрочни задължения. През 2012 г. той възлиза на 7316 хил. лв. и е с 3.40 % повече от предходната година. Като структура постоянният капитал се разпределя на собствен капитал 6781 хил. лв. или 93 %, дългосрочни заеми 136 хил. лв. което е 2 % и други дългосрочни задължения 399 хил. лв. – 5 %.

Ако от краткотрайните активи приспаднем краткосрочните задължения ще получим нетния оборотен капитал, с който разполага фирмата. През отчетния период той е 2134 хил. лв. и е с 1346 хил.лв. повече от предходната година. Един лев от дълготрайните активи се покрива с 1.34 лева постоянен капитал повече с 0.28лв. от предходната година. Един лев от краткосрочните задължения се покрива с 2.37 лева налични краткотрайни активи, което е с 0.92лв. повече от предходната година.

3.Резултати от дейността

Основното производство на дружеството, от което се реализират най-голям обем продажби е производството на детайли и възли за основните клиенти на “Импулс” АД – KHS GmbH – Германия, MEDACTA – Швейцария ,WALTER- Германия, LMT Group - Германия и др.. Нетните приходи от продажби за 2012 г. се формира от реализираната продукция в размер на 11574 хил. лв., продажба на стоки – 183 хил. лв. и продажбата на услуги – 10 хил. лв.

ХИЛ. ЛВ.

		2011	2012	Разлика	
		2011	2012		
Показатели		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Приходи от обичайната дейност	11450	12133	+683	+5.63
2	Разходи за обичайната дейност	10329	11131	+802	+7.21
3	Печалба от обичайната дейност (1-2)	1121	1002	-119	-10.62
4	Счетоводна печалба /преди данъчно облагане/	1121	1002	-119	-10.62
5	Балансова печалба /след данъчно облагане/	1009	902	-107	-10.60
6	Нетен размер на приходите от продажби	11206	11767	+561	+4.77
7	Рентабилност на база р-ди за дейността (3/2)	0.11	0.09	-0.02	-18.18
8	Рентабилност от дейността (3/6)	0.10	0.09	-0.01	-10.00
9	Обща рентабилност (4/6)	0.10	0.09	-0.01	-10.00
10	Чиста рентабилност (5/6)	0.09	0.08	-0.01	-11.11
11	Обща сума на активите	9160	9169	+9	+0.10
12	Собствен капитал	6579	6781	+202	+2.98
13	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	2132	2051	-81	-3.80
14	Рентабилност на капитала (5/11)	0.11	0.10	-0.01	-9.09
15	Рентабилност на собствеността (5/12)	0.15	0.13	-0.02	-13.33
16	Рентабилност на пасивите (5/13)	0.47	0.44	-0.03	-6.38

През анализирания период са реализирани приходи от обичайната дейност за 12133 хил. лв., което е повече в сравнение с 2011 г. с 683 хил. лв. или 5.63 %.

Разходите за обичайната дейност през 2012 г. възлизат на 11131 хил. лв. или с 802 хил. лв. повече в сравнение с миналата година, което представлява 7.21 %.

Финансовият резултат от обичайната дейност е печалба 1002 хил. лв., а след облагане с данъци финансовия резултат е 902 хил. лв. печалба.

II. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Към настоящият момент на управителните органи на дружеството не са известни други събития, които биха оказали съществено влияние върху финансовото състояние на дружеството.

III. Разработки в областта на иновационната дейност

През 2012г. са извършени следните дейности:

1. Внедряването производство на 51 вида детайли и 8 вида сборки за фирма KHS.
2. Внедряване 120 вида детайли за фирма Medacta.
3. Усвояване нови детайли за фирма Walter.
4. Обезпечаване с инструментална екипировка всички нови детайли за фирма LMT Group и усвояване на 20 нови детайла.
5. В най- кратък срок бяха обработени всички постъпили запитвания за оферти.

6. Наложени бяха предписанията за обработка и контрол на корпусни детайли за вентили F100 на фирма KHS и всички партии се съпровождат с надлежно оформен чек лист.
7. Извършена беше по- голяма част от работата по въвеждането на ERP системата на технологичната документация, разходните норми, спецификациите и чертежите.
8. Изработена беше МТ схема за новия фрезов участък към цех 34.

IV. Предвиждано развитие на дружеството

Основните цели през 2013г. ще бъдат постигнати с една последователна програма включваща следните приоритетни задачи:

1. Усвояване на нови детайли и сборки за фирма KHS.
2. Технологично усвояване и обезпечаване на нови детайли за фирма Walter.
3. Внедряване в производство нови детайли за фирма Medacta.
4. Усвояване на нови детайли за фирма LMT Group.
5. Въвеждане в експлоатация на нова цифрова програмна машина Mazak Integrex i-200 S.
6. Разработване на два нови вида редуктори за фирма Милара i=10 и i=30.
7. Технологично обезпечаване и осигуряване с ИЕ за производство на детайли на новата цифрова програмна машина Mazak integrex i-200 S.
8. Своевременно обработване на всички новопостъпили запитвания за оферти.

Техническата поддръжка на производството от служителите на Импулс 98 АД през 2012 г. запазва своя характер, тя е насочена съобразно изискванията на традиционните клиенти на “Импулс” АД.

Основната цел на Дружеството за 2013г. е да запази извоюваната позиция, която има като един от основните доставчици за фирмите KHS GmbH – Германия, WALTER AG - Германия, MEDACTA – Швейцария, LMT Group - Германия. Отличното качество на продукцията и точността във времето на изпълнение на поръчките са водещи. Фундаменталната промяна на целия производствен процес не се предвижда, но работим за налагане на технологично по-високо ниво на производство, което е основата за по

добро качество и конкурентни цени на произвежданата продукция, а това ще гарантира запазването на съществуващите и навлизането на нови пазари.

В конкретен смисъл това означава увеличаване обема на произведената продукция в края на 2013 г., която по своите качествени показатели да отговаря на европейските критерии за качество, предвид позицията на България като пълноправен член на Европейския съюз.

Дългосрочните цели на Дружеството са свързани със увеличаване на резултатите постигнати през 2012 г. по отношение на обема на произведената продукция, с тенденция за увеличаване на темповете, но не за сметка на качеството на изделията. По този начин дружеството ще утвърди своите позиции на вътрешния и международния пазар от една страна, а от друга ще запази реномето си като основен партньор на фирмите KHS GmbH – Германия и WALTER AG – Германия в Европа. Едновременно с това, запазвайки тенденциите от 2012 г. ще се цели увеличаване на дела от изделията за фирма MEDACTA – Швейцария и LMT Group - Германия. Намаляване на производствените разходи на произвежданата продукция ще дойде от намаляване времето за изработване, което е пряк резултат от по добрите технологични възможности на новото оборудване, използването на високопроизводителните инструменти, както и от въвеждането на ПП "ТЕХНОКЛАС в Н "Производствено" и Н „Търговия“ ,които ще способства за по-добра организация на производствения процес. Всичко това води до по-ниска себестойност на произвежданата продукция, т.е. конкурентоспособността ѝ ще се увеличи.

За фирма ИМПУЛС АД увеличението на продажбите и в следствие на това и на приходите не е самоцел. Повишаването на приходите ни дава възможност за повишаване доходите на нашите служители, инвестиране за развойно – внедрителска дейност на нови продукти и модернизация на технологичното оборудване. Условието на труд се подобряват и възможността за работа с продукти на световни фирми като MAZAK, OKUMA, MITSUBISHI ,SANDVIK, ISCAR ни дава възможност за привличане и изграждане на млади специалисти, крайно необходими да работят в бързо изменящите се пазарни условия.

Възможностите за намаление на себестойността на произвежданата продукция през 2013 г. ще се търси във внедряване на нови технологии, оптимизиране на преките производствени разходи, в намаляване на разходите в себестойността и увеличаване натоварването на производствените мощности.