

ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕ **на “ИМПУЛС” АД гр. Габрово** **за 2011 г.** **/ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА /**

Този отчет е изготвен съгласно чл.33, ал.1 от Закона за счетоводството и чл.247от Търговски закон

При изготвянето на отчета са спазени принципите на вярно и честно представяне на развитието и резултатите от дейността на дружеството.

Отчета за управление да се разглежда в едно с финансовият отчет на дружеството за 2011 г.

03.2012 г.

I. Развитие и резултати от дейността на дружеството. Състояние на дружеството и бъдещо развитие.

„Импулс“ АД е акционерно дружество по смисъла на Търговския закон. Акционерното дружество е юридическо лице и осъществява дейността си под наименованието „Импулс“ АД със седалище и адрес на управление: гр. Габрово, ул. „Орловска“ № 162. С удостоверение изх. N 20080228162059/28.02.2008г. Агенцията по вписванията удостоверява, че в търговския регистър по партидата на ИМПУЛС АД към 28.02.2008г. е вписано акционерно дружество „Импулс“ АД с капитал 376470 лева.

Дружеството е с предмет на дейност: производствено-сервизна и търговска дейност, времезакъснителни, средства за автоматизация, медицинска апаратура, технологично оборудване, възли и детайли, инструменти, стоки и услуги за населението, хотелиерски и туристически услуги.

„Импулс“ АД произвежда възли и детайли по поръчки на фирмите KHS GmbH Германия - , MEDACTA – Швейцария ,WALTER AG – Германия, FETE AG – Германия, Идеал Стандарт – Видима АД - Севлиево , Милара АД – София и други фирми.. Произвежданите в „Импулс“ АД стълбищни автомати, релета за време, броячи, датчици, инфузионни помпи и други са по собствени конструктивни разработки на база дългогодишния опит в производството им. В дружеството е изградена и сертифицирана Система по качество по ISO 9001:1994 с последващи присертификации през 2003 , 2007г. и 2009г. по ISO-9001:2000 и 9001: 2008 с период на валидност 14.09.2009г. – 13.09. 2012г.

За 2011 г. нетните приходи от продажбите са 11223 хил. лв., в т. ч. приходи от продажба на продукция 10971 хил. лв., продажби на стоки – 228 хил.лв., продажби на услуги 24 хил. лв., увеличаване на запасите от продукция и незавършено производство в размер – 23 хил.лв и други приходи 200 хил. лв. Дружеството е реализирало на външният пазар през 2011 г. продукция на стойност 10154 хил. лв., което е 92.55 % от приходи от продажби на продукция и 7.45 % за вътрешния пазар. Основни традиционни външни пазари на крайна продукция са: Германия – 90 %, Швейцария – 10 % и др.

През 2011 г. нетните приходи от продажба на продукция са увеличени с 4228 хил. лв. спрямо 2010 г. Това се дължи успешния мениджмънт на ръководството на дружеството . Увеличен е обема на продукцията за KHS GmbH Германия с 115%, за фирма MEDACTA – Швейцария – 22% ;за WALTER

AG – Германия с 59% , за Идеал Стандарт – Видима АД – Севлиево – отчитаме намаление 44 хил.лв.,а друга продукция е намалена с 563 хил.лв. . През 2011г. Импулс АД започна производство на зъбни модули за фирма FETTE –Германия .

На 01.01.2011г. налични по списък – 318 работници и служители на Импулс АД, а към 31.12.2011г. – наличен персонал – 340. Средно списъчния брой на персонала за 2011г. е 328 работници и служители.Начислени са средства за работна заплата в размер на 2225 хил.лв. в т.ч. 1689хил.лв. основна заплата; 213 хил.лв. платен отпуск и 323 хил.лв. допълнителни възнаграждения(за нощен труд, професионален стаж,извънреден труд и други по КТД).Изплатени са обезщетения в размер на 91 хил.лв. при придобиване право на пенсия, неизползван платен годишен отпуск и други.

Политиката на дружеството бе насочена към снижаване на непреките разходи с цел компенсиране на някои неблагоприятни тенденции в пазарната икономика. Като част от тези мерки са преподписването на договори с по добри клаузи за дружеството за доставки на телекомуникационни услуги, спедиторски услуги, а също така и ограниченото използване на електроенергия в часовете на върхово отчитане.

На 13.12.2007 г. дружеството сключи договор за предоставяне на кредит “Развитие” по програмата на ЕБВР за кредитиране на проекти за енергийна ефективност и възобновяеми енергийни източници в размер на 237 хил. лв. с краен срок за издължаване 25.12.2011 г. Към 31.12.2011г. задължението е изплатено.

Изплатено е задължението и по кредитната линия в размер на 99000.00 лева към Банка ДСК АД – Габрово.

Към 31.12.2011г. е погасено задължението на Импулс АД към Ейч Ви Би Лизинг ООД София съгласно сключен договор от 2006г. за закупуване на Обработващ център OKUMA сnc Lathe Lb-300m с цена 109650.00 EUR и Обработващ център с ЦПУ VARIAXIS 500-5X с цена 180000.00 EUR

Към 31.12.2011г. е погасено задължението на Импулс АД и към Дойче Лизинг България ЕАД София съгласно сключен договор от 2007г. за закупуване на Обработващ център с ЦПУ VARIAXIS 500 II-2 pieces – 2/ два/ броя с цена на машините 446000.00 EUR

На 10.12.2008 г. Импулс АД сключи договор за банков кредит с МКБ ЮНИОНБАНК – В.Търново за кредитиране на проекти за енергийна ефективност и възобновяеми енергийни източници в размер на 128 хил. EUR с краен срок за издължаване 25.05.2014 г. Към 31.12.2011г. задължението е в размер на 56639.00 EUR

Съгласно сключен договор от 29.01.2009г. с MEDACTA – ШВЕЙЦАРИЯ на Импулс АД е предоставен търговски кредит в размер на 150000.00 EUR. През отчетния период са издължени 100000.00 EUR и към 31.12.2011г. задължението е размер на 50000.00 EUR

Финалния отчет по Договор за безвъзмездна финансова помощ N ТМГ-02-42/05.11.2009г. за закупуване на струг с ЦПУ – един броя и обработващ център с ЦПУ – два броя на обща стойност 956400.00 лева е изготвен и представен в ИАНМСП с вх. N ТМГ-02-42-5 / 16.12.2010г. Размерът на безвъзмездната финансова помощ размер на 478199.98 лева бе предоставена след одитиране на финалния технически и финансов доклад. За закупуване на предвидените по договора машини е сключен Договор за заем с Дойче Лизинг България ЕАД в размер на 342000.00 EUR със срок на издължаване 10.07.2015г. съгласно погасителен план.

Към 31.12.2011г. задължението е в размер на 125915.65 EUR

През 2011г. Импулс АД сключи два лизингови договора с Дойче Лизинг България ЕАД за закупуване на Високо прецизен с ЦПУ шлайф ОКАМОТО с цена 100000.00 EUR и 5-осен Вертикален обработващ център MU -400 VA с цена 211500.00 EUR с краен срок на плащане 10.02.2014г.. Към 31.12.2011г. остатъка по главница е в размер на 185205.11 EUR

Дружеството редовно издължава месечните си погасителни вноски по кредитите и по всички лизингови договори и няма начислени просрочия .

През 2011 г. дружеството е правило капиталовложения приоритетно в машини и оборудване и подобряване на сградния фонд на дружеството. Придобитите машини и оборудване през годината са на стойност 1317 хил. лв. в т.ч. пясъкоструйна машина, координатна измервателна машина, нишкова ерозийна машина, ел. машини, лазерна инсталация за маркиране, уред за извънмашинна настройка на инструменти, резбонарезна машина, ремонт пещ закалъчна, вакумна помпа, винтов компресор, скруббер и единадесет локални аспиратори, ремонт на ДМА и др.; компютърна техника на стойност 14 хил. лв.

Подобренията на сградния фонд през 2011 г. е в размер на 76 хил.лв. в т.ч. ремонт участък ЕМО, галваничен участък „ХОТЕЛ“Импулс”, асфалтиране и др.Закупени са програмни продукти „Антивирус” за 32работни места.

През 2011г. бе сключен договор с фирма „Л-КЛАС” за закупуване на 10лиценза за ПП”ТЕХНОКЛАС” на стойност 15800.00 EUR.Подписан бе и договор за пускане в експлоатация на ПП”ТЕХНОКЛАС”.Създадена бе група в „Импулс” АД за внедряването на продукта.Проведено бе обучение за запознаване и работа с ПП на всички служители.Започна въвеждането на базата данни в отделните структури на системата.За дейности по внедряването на ПП ТЕХНОКЛС през 2011г. са заплатени 51хил.лв. През 2012 г. в дружеството ще продължи работата по въвеждането на ПП”ТЕХНОКЛАС” за управление на производството и отчетността. Това ще наложи закупуването на нови компютри като част цялостната компютързация в предприятието.

. За следващата отчетна 2011 г. в “Импулс” АД гр. Габрово предвижда производството и продажбата на готова продукция на обща стойност 12000 хил.лв. Тези предвиждания са направени на база минал опит и очаквана реализация на традиционните ни пазари, направените инвестиции за машини с ЦПУ , както и получените поръчки за изделия от фирмите KHS GmbH Германия , MEDACTA – Швейцария, WALTER AG – Германия и FETTE – Германия.

Съществен фактор който би могъл да окаже влияние върху обема на очакваните приходи е евентуална съществена промяна във валутните курсове. Промените във валутният курс е от значение за предприятието. Тъй като 90 % от приходи на дружеството са във EUR, изменението на курса би повлияло върху дейността. Материалите от внос които се използват за изработката на детайли за фирма KHS GmbH , WALTER – Германия и MEDACTA – Швейцария са в евро. Покупната цена на тези материали е относително постоянна във времето.

1. Ликвидност

Показателите за ликвидност за 2011 г. съпоставени с тези от 2010 г. са като следва:

Показатели	2011	2010
Коефициент за обща ликвидност	1.26	0.84
Коефициент за бърза ликвидност	0.75	0.48
Коефициент за абсолютна ликвидност	0.12	0.14

Коефициентът за обща ликвидност е изчислен като съотношение между текущи активи и краткосрочни пасиви е увеличен спрямо 2010 г.

Общият коефициент, характеризиращ степента на покритие на краткосрочните пасиви с текущи активи е 1.26 към 31.12.11 г., при 0.84 за 2010 г., което е с 0,72 пункта повече , т.е. срещу всеки един лев краткосрочни пасиви стоят 1.26 лв. краткотрайни активи, които ги обезпечават.

Факторите, оказали влияние за подобряване на този показател спрямо базисния период са:

Показатели	Пункта	%
Увеличаване на материалните запаси	77	8%
Увеличаване на краткосрочните вземания	219	18%
Запазване на краткосрочните финансови активи	x	x
Намаление на паричните средства	125	35%
Намаление на краткосрочните задължения	632	25%

Коефициентът за бърза ликвидност отразява отношението на краткотрайните активи минус материалните запаси и разходите за бъдещи периоди към краткосрочните пасиви. За 2011 г. бележи също увеличение.

Коефициентът за абсолютна ликвидност е отношението на паричните средства към краткосрочните пасиви.

Нивото на стойностите на абсолютната ликвидност, сравнено с този от 2010 г. показва, че е намалена с 0,02 пункта

Основният източник на ликвидност за дружеството са само приходите от продажби. Те са и основен паричен поток. За 2011 г. приходите от продажби възлизат на 10392 хил. лв. Постъпления от продажба на дълготрайни активи – 63 хил.лв. и други финансови постъпления 478 хил.лв. получените 50% по Договор за безвъзмездна финансова помощ Спрямо общият паричен поток постъпленията от продажби на ДМА са 0.55%, постъпления по Договор за безвъзмездна финансова помощ – 4.15% и постъпления от основна дейност - 95.30 %.

При недостиг на ликвидни средства в дружеството се предвижда изготвяне на програма за съкращаване на непреките разходи.