

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ
на „ИМПУЛС 98“ АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „ИМПУЛС 98“ АД и неговото дъщерно дружество „ИМПУЛС“ АД, гр. Габрово, включващ консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2015 година, консолидираните отчети за приходите и разходите, за собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и представянето на този консолидиран финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с Националните счетоводно стандарти, приложими в България, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторските стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидирания финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето от страна на предприятието, на консолидиран финансов отчет, който дава вярна и честна представа, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение

относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразаването от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на „ИМПУЛС 98“ АД и неговото дъщерно дружество „ИМПУЛС“ АД, към 31 декември 2015 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приети за прилагане в България.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността към консолидирания финансов отчет на Дружеството изготвен съгласно изискванията на § 10, ал. 1 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 33 от Закона за счетоводството (Отменен с ДВ бр. 95 от 08.12.2015 г.) към 31 декември 2015 година

Съгласно изискванията на чл. 38 ал. 4 от Закона за счетоводството (Отм.), ние се запознахме със съдържанието на годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството. По наше мнение, историческата финансова информация, представена в годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството (Отм.), съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания от нас годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2015 г. Отговорността за изготвянето на годишния консолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 18 април 2016 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Петя Върлякова, ДЕС
Регистриран одитор

27 април 2016 година
бул. „Мадрид“ № 11, ет. 2, ап. 2
гр. София 1505, РБългария

0394 Петя Върлякова
Регистриран одитор



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА **на “ИМПУЛС 98” АД гр. Габрово** **консолидиран за 2015 г.**

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

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

Доклада за дейността да се разглежда в едно с финансовият отчет на дружеството за 2015 г.

март 2016г.

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

“Импулс 98” АД е акционерно дружество по смисъла на Търговския закон. Акционерното дружество е юридическо лице и осъществява дейността си под наименованието “Импулс 98” АД със седалище и адрес на управление: гр. Габрово, ул. “ Орловска ” № 162

Акционерно дружество “Импулс 98” АД е създадено с решение 468/31.03.1998г. на Габровски окръжен съд с предмет на дейност – участие в приватизационна сделка от лица по чл.25 ал.3 от ЗППДОБП чрез изкупуване на дялове от “Импулс” АД, гр.Габрово

Основната дейност на служителите в „ Импулс 98” АД е техническата поддръжка на производството в “Импулс” АД.

“Импулс 98” АД притежава 293961 акции на “Импулс” АД или 78.08% от акциите на дружеството, които закупи съгласно Договор с Министерство на икономиката. Договорът за приватизационна продажба на „Импулс” АД е изцяло изпълнен. Издадено е удостоверение с изх.N 92-00-22-306/12.07.2011г. от Агенцията за приватизация и следприватизационен контрол, че „Импулс 98” АД като купувач по този договор е изпълнил всички задължения предвидени в договора.

“Импулс 98” АД притежава 25682 акции на “ГАМА ПРОЕКТ” АД или 19.76% от акциите на дружеството, които закупи през 2004г.

„Импулс” АД произвежда възли и детайли по поръчки на фирмите KHS GmbH Германия - , MEDACTA – Швейцария ,WALTER AG – Германия, LMT Group – Германия, 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.

От 2000г. в дружеството е внедрена и сертифицирана Система за управление на качество по ISO 9001. Настоящият сертификат е със срок на действие от 14.09.2015 г. до 13.09.2018 г. с номер HU06/2281

За 2015 г. нетните приходи от продажбите са 14285 хил. лв., в т. ч. приходи от продажба на продукция 14250 хил. лв. и продажби на услуги 18 хил. лв., увеличаване на запасите от продукция и незавършено производство в размер – 15 хил.лв. и други приходи 154 хил. лв. Дружеството е реализирало на външния пазар през 2015г. продукция на стойност 13613 хил.лв., което е с 565 хил.лв. повече спрямо 2014г. Реализираната продукция на външния пазар е 95.30 % за 2015г. при 94.72% за 2014г. и за вътрешния пазар – 4.70 % за 2015г. при 5.28% за 2014г. Основни традиционни външни пазари на крайна продукция са: Германия – 81.61% за 2015г. при 78,61 % за 2014г. и Швейцария – 14,34% за 2015г. при 18,18 % за 2014г.

През 2015 г. нетните приходи от продажба на продукция са увеличени с 475 хил. лв. спрямо 2014 г. Това се дължи успешния мениджмънт на ръководството на дружеството. През 2015г. продължиха доставките за заводите на фирма KHS GmbH в USA, Китай, Индия и Бразилия. Реализацията за тези дружества за 2015г. в общ размер е 551 при 402 хил.лв. за 2014г. Увеличен е обема на продукцията с 605 хил.лв. в т.ч. за KHS GmbH Германия увеличение с 456 хил.лв., за KHS USA с увеличение 268 хил.лв., за KHS – Бразилия намаление с 88 хил.лв., за KHS – Индия намаление с 31 хил.лв. , а за KHS – Китай е запазен същия обем . Увеличен е обема на продукцията и за WALTER AG – Германия с 277 хил.лв., докато за фирма MEDACTA – Швейцария – е отчетено намаление с 420 хил.лв. Увеличи се производството за LMT Group –Германия и през 2015 е отчетена реализация с 92 хил.лв. повече спрямо 2014г. в т.ч. с 44 хил.лв. за LMT Fette и с 48 хил.лв за LMT Kieninger Реализацията за фирма Sibert е намалена с 6 хил.лв. Беше проведена среща с представители на фирма GEA на 11.08.2015г.

Изпратените по-рано мостри бяха одобрени. За начало на сътрудничеството беше съставен списък от 15 позиции за пилотна серия ,които месец октомври бяха експедирани. Първоначално сътрудничеството започна със завода на фирма GEA в Белгия, който е специализиран в производството на таблетиращи (пресоващи) машини. Предвижда се изготвяне на официално споразумение за сътрудничество. Получихме проекто-договор от фирма GEA – Белгия , които се обсъжда и в края на месец март е договорено посещение в Импулс АД за подписването му.

На 01.01.2015г. налични по списък – 355 работници и служители , а към 31.12.2015г. – наличен персонал – 362. Средно списъчния брой на персонала за 2014г. е 361 работници и служители.

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.

Съгласно сключен Договор за заем от 29.03.2010г. с Дойче Лизинг България ЕАД Импулс АД дължи 342000.00 EUR със срок на издължаване 10.07.2015г. Към 31.12.2015г. задължението е изплатено.

През месец април 2015г. Импулс АД сключи два лизингови договора за закупуване на 5-осен обработващ център DMU 75 mono BLOCK с устройство за автоматично подаване и CNC Координатна машина CRYSTA . Машините са получени в Импулс АД, заплатени са авансовите вноски и започна изплащането по погасителния план съгласно сключения договор за финансов лизинг с Райфайзенлизинг България ЕАД.

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

През 2015 г. дружеството е правило капиталовложения приоритетно в машини и оборудване и възстановяване на сградния фонд на дружеството. Придобитите машини и оборудване през годината са на стойност 916 хил. лв.в т.ч. 5-осен обработващ център DMU 75 mono BLOCK с устройство за автоматично подаване , CNC Координатна машина CRYSTA, телфер, уред за измерване на грапавост, микроскоп, дигитален твърдомер ROCKWELL, Копирна система, компютърни конфигурации и лаптопи – девет броя, двукамерна вакумна печ IPSEN,система за омекотяване на вода – два броя и съд за омекотяване на вода и резервоари – три броя , контейнер за азотна киселина, климатични системи – три броя, подопочистваща система , пароструйка, индустриални врати и други.

Извършени са ремонти в размер на 121 хил.лв. в т.ч. на машина DMC 125 U, пречиствателна станция, инсталация за подаване на азот, еднокамерна вакумна печ, двукамерна вакумна печ, вакумна печ IPSEN и други. Ремонтните работи на сградния фонд през 2015 г. е в размер на 13 хил.лв. в т.ч. учасък 35 и учасък 35-зъбофрезозване, Галваничен цех и сграда-пясъкоструене,сграда складово стопанство, сграда термично и др. През 2015г. са закупени 7 сертификата за ПП"ТЕХНОКЛАС" на обща стойност 22 хил.лв. Консултанските услуги от фирма KHS и разходите по внедряване на системата са на обща стойност 7 хил. лв.

За следващата отчетна 2016 г. в "Импулс" АД гр. Габрово предвижда производството и продажбата на готова продукция на обща стойност 12450 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 , WALTER AG – Германия, MEDACTA – Швейцария и LMT Group – Германия.

Съществен фактор който би могъл да окаже влияние върху обема на очакваните приходи е евентуална съществена промяна във валутните курсове. Промените във валутните курсове е друг фактор , които е от значение

за дружеството. Тъй като 95 % от приходите 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 и не се определят от стойностите на швейцарския франк. Увеличените цени на инструменти и електроенергия, както и заплатите на ключови специалисти ще увеличат разходите за оперативна дейност на дружеството, които ще резултатират върху финансовия резултат през 2016г.

1. Ликвидност

Показателите за ликвидност за 2015 г. съпоставени с тези от 2014 г. са като следва:

Показатели	2015	2014
Коефициент за обща ликвидност	4.40	2.86
Коефициент за бърза ликвидност	3.25	1.79
Коефициент за абсолютна ликвидност	2.39	1.09

Коефициентът за обща ликвидност е изчислен като съотношение между текущи активи и краткосрочни пасиви е увеличен спрямо 2014 г.

Общият коефициент, характеризиращ степента на покритие на краткосрочните пасиви с текущи активи е 4.40 към 31.12.15 г., при 2.86 за 2014 г., което е с 1.54 пункта повече , т.е. срещу всеки един лев краткосрочни пасиви стоят 4.40 лв. краткотрайни активи, които ги обезпечават.

Коефициентът за бърза ликвидност отразява отношението на краткотрайните активи минус материалните запаси и разходите за бъдещи периоди към краткосрочните пасиви. За 2015 г. показва увеличение с 1.46 пункта.

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

Нивото на стойностите на абсолютната ликвидност, сравнено с този от 2014 г. показва, че е увеличен с 1.30 пункта

Основният източник на ликвидност за дружеството са само приходите от продажби. Те са и основен паричен поток. За 2015 г. приходите от продажби възлизат на 13981 хил. лв. Стойността на възстановения ДДС от ТД на НАП е в размер на 966 хил.лв. Спрямо общият паричен поток постъпленията от продажби са 94% , постъпления от ДДС 6 %

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

Матуритета и навременното осъществяване на плащанията се следи текущо от счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящи плащания. Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си, чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозира бъдещите си входящи и изходящи парични потоци.

2. Капиталови ресурси

Капиталова структура на дружеството по баланс към 31.12.2014 г. е както следва:

		2014	2013		
	Показатели	Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Основен капитал	345	345	x	x
2	Малцинствено участие	1501	1245	+256	+17.06
3	Резерви	4596	4616	-20	-0.44
4	Финансов резултат от предходни периоди	117	78	+39	+33.33
5	Финансов резултат от текущия период	1384	1336	+48	+3.47
6	Собствен капитал (1+2+3+4+5)	7943	7620	+323	+4.07
7	Дълготрайни активи	3705	4675	-970	-26.18
8	Дългосрочни пасиви	342	170	+172	+50.29

9	Собствен основен капитал (7-8)	3363	4505	-1142	-33.96
10	Краткотрайни активи	5975	4857	+1118	+18.71
11	Краткосрочни задължения	1359	1697	-338	-24.87
12	Нетен оборотен (работен) капитал (10-11)	4616	3160	+1456	+31.54
13	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	1701	1867	-166	-9.76
14	Общ капиталов ресурс	9726	9587	+139	+1.43
15	Дълготрайни материални активи	4300	4361	-61	-1.42
16	Степен на мобилност (неподвижност) на имуществото (9/6)	0.42	0.59	-0.17	-40.48
17	Дял на собствения капитал в общия капиталов ресурс (финансова автономност) (6/14)	0.82	0.79	+0.02	+2.44
18	Дял на пасивите в общия капиталов ресурс (13/14)	0.17	0.19	-0.02	-11.76
19	Покриване на пасивите със собствен капитал (6/13)	4.67	4.08	+0.59	+12.63
20	Капиталова структура (13/6)	0.21	0.25	-0.03	-14.29
21	Коеф. на маневреност на собствения капитал (12/6)	0.58	0.41	+0.17	+29.31
22	Коеф. на покриване на краткосрочните задължения (12/11)	3.40	1.86	+1.53	+45.00
23	Коеф. на покриване на дългосрочните пасиви (6/8)	23.23	44.82	-21.60	-92.98
24	Коеф. на покриване на дълготрайните материални активи със собствен капитал (6/15)	1.85	1.75	+0.10	+5.41
25	Коеф. на покриване на дълготрайните активи със собствен капитал (6/7)	2.14	1.63	+0.51	+23.83

През 2015 г. общият капиталов ресурс възлиза на 9726 хил. лв. От тях 7943 хил. лв. или 82% е собствен капитал, 1701 хил. лв. или 17 % привлечен капитал и 82 хил.лв.финансирания или 1 %. В сравнение с предходната година капиталовия ресурс е увеличен с 139 хил. лв. в т.ч. собствения капитал е увеличен с 323 хил.лв., а привлечения капитал е намален с 166 хил.лв.

Собственият капитал е увеличен с 323 хил. лв. в т.ч. от увеличение на малцинственото участие с 256 хил. лв., намаление на другите резерви с 20 хил.лв., увеличение на неразпределената печалба с 39 хил.лв. и 48 хил.лв. увеличение на финансовия резултат.

Пасивите възлизат на 1701 хил. лв. и са с 166 хил. лв. по-малко от преходната година. Като структура пасивите се разпределят на дългосрочни 342 хил. лв. и краткосрочни 1359 хил. лв.

Един лев дългосрочни пасиви се покрива с 23.23 лева собствен капитал, което е с 21.60 лева по-малко от предходната година. Един лев от краткосрочните задължения се покрива с 3.40 лева собствен оборотен капитал, което е с 1.53 лева повече от предходната година. През анализирания период 1 лев от дълготрайните материални активи се покрива с 1.85 лев собствен капитал, а един лев дълготрайни активи се покриват 2.14 лева собствен капитал. Тези показатели са увеличени спрямо предходната година.

Важен финансов индикатор за дружеството е нетен оборотен капитал в размер на 4616 хил. лв. Той е налице, тъй като краткотрайните активи през анализирания период са повече от краткосрочните задължения на фирмата. След направения анализ за 2015г. нетния оборотен капитал предполага доверие от страна на кредиторите и инвеститорите, което се потвърждава със сключването на два Договора за финансов лизинг с Райфайзенлизинг България“ ЕАД, както и с редовното плащане на погасителните вноски по сключените договори за финансов лизинг с “Дойче лизинг България” ЕАД и „Райфайзен Лизинг България“ ООД

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 2015 г. се формира от реализираната продукция в размер на 14250 хил. лв. и продажбата на услуги – 18 хил. лв.

		2015	2014	Разлика	
	Показатели	Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Приходи от обичайната дейност	14437	14201	+236	+1.63
2	Разходи за обичайната дейност	12900	12714	+186	+1.44
3	Печалба от обичайната дейност (1-2)	1537	1487	+50	+3.25
4	Счетоводна печалба /преди данъчно облагане/	1537	1487	+50	+3.25
5	Балансова печалба /след данъчно облагане/	1384	1336	+48	+3.47
6	Нетен размер на приходите от продажби	14268	13792	+476	+3.34
7	Рентабилност на база р-ди за дейността (3/2)	0.12	0.12	0	0
8	Рентабилност от дейността (3/6)	0.11	0.11	0	0
9	Обща рентабилност (4/6)	0.11	0.11	0	0
10	Чиста рентабилност (5/6)	0.10	0.10	0	0
11	Обща сума на активите	9726	9587	+139	+1.43
12	Собствен капитал	7943	7620	+323	+4.07
13	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	1701	1867	-166	-9.76
14	Рентабилност на капитала (5/11)	0.14	0.14	0	0
15	Рентабилност на собствеността (5/12)	0.17	0.18	-0.01	-5.88
16	Рентабилност на пасивите (5/13)	0.81	0.72	+0.09	+11.11

През анализирания период са реализирани общо приходи за 14437 хил. лв., което е повече в сравнение с 2014 г. с 236 хил. лв.или 1.63 %.

Разходите общо през 2015 г. възлизат на 12900 хил. лв. или с 186 хил. лв. повече в сравнение с миналата година, което представлява 1.44 %.

Финансовият резултат от обичайната дейност е печалба 1537 хил. лв., а след облагане с данъци финансовия резултат е 1384 хил. лв. печалба.

Относителният дял на продукцията за основните клиенти и изделия е както следва:

ХИЛ.ЛВ.					
N	ФИРМА/ ИЗДЕЛИЕ	2015	%	2014	%
1	KHS - ГЕРМАНИЯ	9312	65.35	8856	64.29
2	KHS - USA	363	2.55	95	0.69
3	KHS - БРАЗИЛИЯ	99	0.69	187	1.36
4	KHS - ИНДИЯ	39	0.27	70	0.51
5	KHS - КИТАЙ	50	0.35	50	0.36
	ОБЩО KHS GmbH :	9863	69.21	9258	67.21
6	WALTER - ГЕРМАНИЯ	1314	9.22	1037	7.53
7	MEDACTA-ШВЕЙЦАРИЯ	1952	13.70	2372	17.22
8	LMT FETTE	310	2.18	266	1.93
9	LMT KIENINGER	129	0.91	81	0.59
10	SIBERT - ВЕЛИКОБРИТАНИЯ	12	0.08	18	0.13
11	GEA - Белгия	11	0.08	0	0.00
12	МИЛАРА ООД - СОФИЯ	264	1.85	281	2.04

13	МУЛТИ М ООД-САНДАНСКИ	78	0.55	181	1.31
14	АСЕ-5	52	0.36	58	0.42
15	БЧ-2,3	2	0.01	3	0.02
16	ИН.ПОМПА/ДС/РВМ 60	3	0.02	9	0.06
17	УСЛУГИ	104	0.73	38	0.28
18	АХЕЛОЙ ООД СОФИЯ	2	0.01	97	0.70
19	ВМЗ/ ГД	134	0.94	55	0.40
20	ДРУГИ	20	0.14	21	0.16
	ОБЩО НПП :	14250	100.00	13775	100.00

От горепосочените данни се вижда ,че произведената продукция за фирма KHS GmbH през 2015г. е увеличена с 605 хил.лв., за WALTER – ГЕРМАНИЯ с 277 хил.лв., за LMT Group FETTE/KIENINGER с 92 хил.лв, а за фирма MEDACTA-ШВЕЙЦАРИЯ е намалена с 420 хил.лв.

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 2015г. са извършени следните дейности:

- 1.Усвоени бяха и технически обезпечени с инструментална екипировка и технологична документация 101 вида детайли и сборки за фирма KHS.
- 2.Технологично обезпечено беше внедряването в производство на 72 вида позиции за фирма WALTER.
- 3.Внедрени в производство бяха нови 20 детайла и 34 възли за фирма MEDACTA.
- 4.Усвоени бяха 36 вида детайли за фирма LMT.
- 5.Предеслоциран беше зъбофрезов участък от цех 35 в цех 34 с цел подобряване организацията на производството.
- 6.Усвоени бяха 23 вида детайли за фирма GEA.
- 7.Въведена беше в експлоатация нова цифрово програмна машина DMU - 75
- 8.Осъществяван беше непрекъснат технически контрол на произвежданата продукция.
- 9.В най кратък срок бяха обработвани всички новопостъпили запитвания за оферти.
- 10.Проведено беше обучение на новопостъпващи работници по утвърдена План-програма.
- 11.Извършено беше обучение на всички работещи по системата за управление и планиране на производството.

IV. Предвиждано развитие на дружеството

Основните цели през 2016г. ще бъдат постигнати с една последователна програма включваща следните приоритетни задачи:

- 1.Програмно осигуряване при въвеждане в експлоатация новозакупено оборудване съгласно утвърдения бизнес-план на „ИМПУЛС“ АД.
- 2. Внедряване в производство на нови детайли и възли за фирма KHS
- 3.Усвояване на нови детайли и възли за фирма MEDAKTA
- 4.Технологично обезпечаване при усвояването на нови детайли за фирма WALTER
- 5.Усвояване на нови детайли за LMT Group
- 6.Усвояване на нови детайли за фирма GEA.

- 7.Обезпечаване на новоусвояваните детайли с необходимата инструментална екипировка
- 8.Своевременно обработване на всички новопостъпили запитвания за оферти.
- 9.Провеждане обучение на новопостъпващи работници по утвърдена План-програма.
- 10.Непрекъсната работа за повишаване качеството на произвежданата в Импулс АД продукция.

Техническата поддръжка на производството от служителите на Импулс 98 АД през 2016г. запазва своя характер, тя е насочена съобразно изискванията на традиционните клиенти на “Импулс” АД.

Основната цел на Дружеството за 2016г. е да запази извоюваната позиция, която има като един от основните доставчици за фирмите KHS GmbH – Германия, WALTER AG - Германия, MEDACTA – Швейцария. 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.

Дългосрочните цели на Дружеството са свързани с запазване на тенденциите от 2015 г. и увеличаване на дела от изделията за фирма LMT Group – Германия и GEA – Белгия. 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 подобряване на взаимовръзките на ПП”ТЕХНОКЛАС в Н”Производство и планиране”, което ще способства за по-добра организация на производствения процес. Всичко това води до по-ниска себестойност на произвежданата продукция предпоставка за увеличение конкурентоспособността на произвежданата продукция.

Предварителните разчети са за оптимизиране на средно списъчния персонал през 2016г. съобразно необходимостта на производствената програма. През годината наши специалисти посещаваха семинари за запознаване с извършващите се промени в трудовото, счетоводното и данъчното законодателство.

През 2007г. за по добрата професионална подготовка на учениците “Импулс” АД предостави на ППТ”Д-р Василиади” – Габрово фрезова машина с ЦПУ EMCO с машинна маса и компютър на обща стойност 37 хил.лв. Съгласно чл.229 от Кодекса на труда бяха сключени шест договора за придобиване на квалификация с ученици от ППТ”Д-р Василиади”, завършилите работят в „Импулс“ АД.

През учебната 2014-2015г. има един стипендиант в ППТ”Д-р Василиади”.

През 2015г. продължава действието на Договор за повишаване на квалификацията в Технически университет – Габрово сключен с един работник на Импулс АД.

V. Информация относно прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Дружество „Импулс 98” АД осъществява дейността си в съответствие с правните норми, регулиращи корпоративните общности и се придържа към политика на добро корпоративно управление.

Ръководния персонал през изтеклата година се е придържал към стандартите за добро корпоративно управление. Техните действия и решения са били прозрачни и в интерес на акционерите. Дейността на управителния орган е бил съобразен с изискванията на действащото законодателство в страната. Необходимата информация за дружеството е представена в срок пред съответните организации. Във връзка с доброто корпоративно управление през 2014 г. бе направено следното:

а/ правата на акционерите са защитени от разпоредбите на действащото законодателство в страната. На проведеното извънредно общо събрание на Импулс АД на 16.11.2015г. бе приет Нов устав съответстващ на приетата едностепенна система на управление на дружеството от Съвет на директори.. Действащия устав на ИМПУЛС 98 АД приет на ОСА на 06.03.1998г. и последна промяна на ОСА на 28.05.2014г./чл.46, ал.2 от Устава/.Дружествата прилагат политика на защита на правата на акционерите, включително и на миноритарните акционери. Тази политика включва и насърчаване и подпомагане на акционерите да упражняват своите основни права.

На акционерите е предоставя своевременно информация, свързана с дружеството. Тя се предоставя на място, по телефон, чрез обяви в медиите.

На 15.05.2015 г. в седалището на дружеството се проведе редовното годишно Общо събрание на акционерите. Членовете на Съвета на директорите изцяло присъстваха на проведеното събрание на акционерите. На 15.05.2015 г. в седалището на дружеството се проведе редовното годишно Общо събрание на акционерите на Импулс АД. Членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет изцяло присъстваха на проведеното събрание на акционерите.

На годишните Общи събрания на акционерите наред с другите точки от дневния ред, бе одобрен заверения годишен финансов отчет на дружествата, бе приет доклада на експерт-счетоводителя за извършената проверка на ГФО и отчета на Управителния съвет и Съвета на директорите за дейността на дружествата през 2014 г. Организацията по провеждането на Общите събрания има за цел да не възпрепятства акционерите ,а да улесни достъпа им до информация и участието им в него.

б/ разкриването на информация и прозрачност от ръководството - с всички материали обсъждани на ОСА всеки акционер имаше възможност да се запознае в едномесечен срок преди провеждане на общото събрание.

в/ Устава на дружествата определя основно правомощията и начина на работа на Управителния съвет и Съвета на директорите . Доброто корпоративно управление изисква създаването на баланс между правата на акционерите и възможността Управителния съвет и Съвета на директорите да ръководи дейността на дружествата независимо съгласно приетия бизнес план за 2015 година. Структурата на управление в Импулс АД е двустепенна до 16.11.2015г., а в Импулс 98 АД е едностепенна. Данните за членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет и Съвета на директорите на Импулс АД и за Съвета на директорите на Импулс 98 АД са поместени в Регистрационните документи на дружествата. През 2015 г. също бяха спазвани приетите правила за свикване и провеждане на заседанията на Надзорния съвет ,Управителния съвет и Съвета на директорите . Те са провеждани редовно, на всички членовете са предоставени материали по дневния ред и са водени протоколи от заседанията. На редовното годишно Общо събрание на акционерите Управителния съвет на Импулс АД и Съвета на директорите на Импулс 98 АД се отчита за дейността през 2014г., тя е одобрена и приета на събранието и членовете са освободени от отговорност за същата година.

На 08.10.2015г. бе проведено извънредно Общо събрание акционерите на Импулс 98 АД . Общото събрание на акционерите избра Калоян Кашавелов за член на Съвета на директорите и определи нов три годишен мандат за всички членове на Съвета на директорите , считано от 08.10.2015г.

г/ в политиката на дружеството ръководена от принципите на добро корпоративно управление се счита, че заинтересовани лица са и тези лица които не са акционери, но имат интерес от финансовия просперитет на фирмата в т.ч. клиенти, доставчици и обществеността в тази сфера. На тези лица се предоставя нужната информация за дейността и финансовите данни на дружеството, което спомага за вземане на правилно решение.

VII. Друга информация по преценка на дружеството

1. Информация по чл.187д от Търговския закон

Консолидирания капитал е 345 хил.лв., а малцинственото участие в капитала – 1501 хил.лв.

2. Информация по чл.247 от Търговския закон

Възнагражденията, получени общо през 2015 г. от Изпълнителния директор на Импулс 98 АД, Изпълнителния директор на Импулс АД, Надзорния съвет, Управителния съвет и Изпълнителните членове на УС на Импулс АД са в размер на 400 хил. лв. През 2015 г. членовете на Съвета на директорите на Импулс 98 АД не са получавали възнаграждение, съгласно прието решение на ОСА

Съвет на директорите на Импулс 98 АД за периода 01.01.2015 г.- 08.10.2015г.

инж.Иван Тодоров Кашавелов – Председател на СД и изпълнителен директор
Димитър Веселинов Терзиев – Член на СД
Продан Пенчев Пенчев – Член на СД
Евгени Василев Попов – Член на СД

Съвет на директорите на Импулс 98 АД за периода 08.10.2015 г.- 31.12.2015г.

Калоян Иванов Кашавелов – Председател на СД и изпълнителен директор
Димитър Веселинов Терзиев – Член на СД
Продан Пенчев Пенчев – Член на СД
Евгени Василев Попов – Член на СД

От 01.01.2015г. до 16.11.2015г. инж.Иван Тодоров Кашавелов, Димитър Веселинов Терзиев, Продан Пенчев Пенчев, Евгени Василев Попов са членове на Надзорния съвет на Импулс АД, като инж.Иван Тодоров Кашавелов е Председател на Надзорния съвет. От 16.11.2015г. до 31.12.2015г. Калоян Иванов Кашавелов, Димитър Веселинов Терзиев, Продан Пенчев Пенчев, Евгени Василев Попов са членове на Съвета на директорите на Импулс АД, като Калоян Иванов Кашавелов е Председател на Съвета на директорите на Импулс АД. Евгени Василев Попов е съдружник в "Евипа" ООД и член на СД на „Шипка милк“ АД. Димитър Веселинов Терзиев е съдружник в „АРЕКОН“ООД гр.Попово и „КОНССПЕКТ“ООД гр.София. Калоян Иванов Кашавелов притежава – 9707 акции, Димитър Веселинов Терзиев – 6445 акции, Продан Пенчев Пенчев – 4438 акции и Евгени Василев Попов – 4102 акции. През 2015 г. са прехвърлени 9707 акции на Калоян Иванов Кашавелов

Надзорен съвет на Импулс АД за периода 01.01.2015 г.- 16.11.2015г.

инж.Иван Тодоров Кашавелов – Председател на НС
Димитър Веселинов Терзиев – Член на НС
инж.Цанко Йорданов Ценкуловски – Член на НС
Продан Пенчев Пенчев – Член на НС
Евгени Василев Попов – Член на НС
фирма KHS GmbH – Германия – Член на НС

Управителен съвет на Импулс АД за периода 01.01.2015г. – 16.11.2015г.

Калоян Иванов Кашавелов – Изпълнителен член на УС
инж.Симеон Цанков Ценкуловски – Изпълнителен член на УС
инж.Христо Райков Събев – Член на УС
инж.Станислав Иванов Стоянов – Член на УС

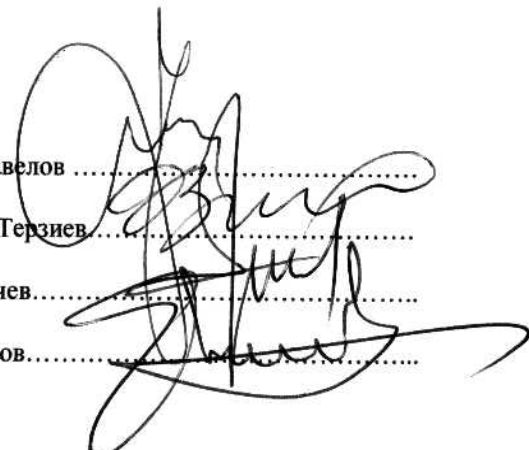
Съвет на директорите на Импулс АД за периода 16.11.2015 г.- 31.12.2015г.

Калоян Иванов Кашавелов – Председател на СД и изпълнителен директор
Димитър Веселинов Терзиев – Член на СД
Продан Пенчев Пенчев – Член на СД
Евгени Василев Попов – Член на СД
фирма KHS GmbH – Германия – Член на СД

1. Договори по чл.240б от Търговски закон

През 2015 г. членовете на Съвета на директорите на Импулс 98 АД, Надзорния съвет и Управителния съвет на Импулс АД, Съвета на директорите на Импулс АД не са сключвали с дружеството договори по чл.240б от Търговския закон които излизат от обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, за които са били длъжни да уведомят писмено .

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ:

- 1.Калоян Иванов Кашавелов
 - 2.Димитър Веселинов Терзиев.....
 3. Продан Пенчев Пенчев.....
 4. Евгени Василев Попов.....
- 

КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на "ИМПУЛС 98" АД - Габрово към 31.12.2015г.

Приложение №1 към СС 1
в сила от 01.01.2008 г.

АКТИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил.лв.)	
	Текуща година	Предходна година
а	1	2
A. Нетекущи (дълготрайни) активи		
I. Нематериални активи		
1. Патенти, лицензи, програмни продукти и др. подобни	27	25
2. Търговска репутация		
	-645	263
Общо за група I:	-618	288
II. Дълготрайни материални активи		
1. Земи и сгради, в т.ч.	1834	1942
а. земи	18	18
б. сгради	1816	1924
2. Машини, произв. оборудване и апаратура	1900	1976
3. Съоръжения и други	348	418
4. Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	218	25
Общо за група II:	4300	4361
III. Дългосрочни финансови активи		
1. Акции и дялове в асоциирани и смесени	17	17
Общо за група III:	17	17
IV. Отсрочени данъци	6	9
Общо за раздел A:	3705	4675
Б. Текущи (краткотрайни) активи		
I. Материални запаси		
1. Суровини и материали	948	1017
2. Незавършено производство	383	368
3. Продукция и стоки	223	407
а. Продукция	219	403
б. Стоки	4	4
4. Предоставени аванси	2	20
Общо за група I:	1556	1812
II. Краткосрочни вземания		
1. Вземания от клиенти и доставчици	427	627
2. Вземания от предприятия от група	657	450
3. Други вземания	82	126
Общо за група II:	1166	1203
III. Парични средства, в т.ч.:		
- в брой	28	34
- в безсрочни сметки (депозити)	3225	1808
Общо за група III:	3253	1842
Общо за раздел Б:	5975	4857
В. Разходи за бъдещи периоди	46	55
СУМА НА АКТИВА	9726	9587

ПАСИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил.лв.)	
	Текуща година	Предходна година
а	1	2
A. Собствен капитал		
I. Записан капитал	345	345
II. Малцинствено участие	1501	1245
III. Резерв от последващи оценки	2244	2244
IV. Резерви		
1. Законови резерви	35	35
2. Други резерви	2317	2337
Общо за група IV:	2352	2372
V. Натрупана печалба от минали години, в т.ч. неразпределена печалба	117	78
Общо за група V:	117	78
VI. Текуща печалба	1384	1336
в т.ч. малцинствено участие	303	293
Общо за раздел A:	7943	7620
Б. Задължения		
I. Краткосрочни задължения		
1. Към финансови предприятия	801	573
2. Към доставчици и клиенти	341	720
3. Задължения към предприятия от група	62	90
4. Други задължения:	497	484
4.1. към персонала	302	294
4.2. осигурителни задължения	101	93
4.3. данъчни задължения	93	95
Общо за раздел Б:	1701	1867
В. Финансирания и приходи за	82	100
СУМА НА ПАСИВА (А+Б)	9726	9587

Дата на съставяне: 15.03.2016г.

Заверил съгл. доклад:

0394

Петя
Върлякова
Регистриран одитор

Съставител:

Изпълнителен директор:

27.04.2016г.

С. Котова

Калоян Кашавелов

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на "ИМПУЛС 98" АД - ГАБРОВО към 31.12.2015г.

Приложение №2 към СС 1
в сила от 01.01.2008 г.

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (хил.лв.)	
	Текуща година	Предходна година
a	1	2
А. РАЗХОДИ		
1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство	183	69
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.	6337	6371
а. Разходи за материали	4699	4867
б. Разходи за външни услуги	1638	1504
3. Разходи за персонала, в т. ч.:	4475	4250
а. Разходи за възнаграждения	3803	3620
б. Разходи за осигуровки	672	630
4. Разходи за амортизация	1211	1406
5. Други разходи, в т. ч.:	639	546
а. Балансова стойност на продадени активи	122	3
Общо разходи за оперативна дейност	12845	12642
6. Разходи за обезценка на финансови активи вкл. инвестиции признати като текущи активи в т.ч.	5	6
а. отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	5	6
7. Разходи за лихви и други финансови разходи	50	66
Общо финансови разходи (6+7)	55	72
ОБЩО РАЗХОДИ	12900	12714
8. Счетоводна печалба (общо приходи-общо разходи)	1537	1487
9. Разходи за данъци от печалбата	150	151
10. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък	3	
11. Печалба (8-9-10)	1384	1336
ВСИЧКО (Общо разходи +9+10+11)	14437	14201

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (хил.лв.)	
	Текуща година	Предходна година
a	1	2
Б. ПРИХОДИ		
1. Нетни приходи от продажби, в т. ч.:	14268	13792
а. Продукция	14250	13775
б. Стоки		
в. Услуги	18	17
2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	15	198
3. Други приходи, в т. ч.:	154	211
а. приходи от финансиране	18	117
Общо приходи от оперативна дейност	14437	14201
4. Други лихви и финансови приходи	0	0
Общо финансови приходи	0	0
5. Извънредни приходи	0	0
ОБЩО ПРИХОДИ	14437	14201
ВСИЧКО(1+2+3+4+5)	14437	14201

Дата на съставяне: 15.03.2016г.

Заверил съгл. доклад:

0394 Петя
Върлякова
Регистриран одитор

Съставил:

С. Иотова

Изпълнителен директор:



Калиоян Кашавелов

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ
за паричните потоци по прекия метод на "Импулс 98" АД - Габрово за 2015г.

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
1. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	13981	6919	7062	13489	6495	6994
2. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	1	4901	(4 900)		4662	(4 662)
3. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни		14	(14)		18	(18)
4. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики		4	(4)		6	(6)
5. Платени и възстановими данъци върху печалбата		154	(154)		141	(141)
6. Плащания при разпределения на печалби		6	(6)		4	(4)
7. Други парични потоци от основна дейност	966	200	766	817	164	653
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	14948	12198	2750	14306	11490	2816
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
1. Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	118	510	(392)	23	420	(397)
2. Други парични потоци от инвестиционна дейност						
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	118	510	(392)	23	420	(397)
В. Парични потоци от финансова дейност						
1. Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми		45	(45)		91	(91)
2. Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни		144	(144)		100	(100)
3. Плащания на задължения по лизингови договори		758	(758)		854	(854)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)		947	(947)		1045	(1 045)
В. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	15066	13655	1411	14329	12955	1374
Г. Парични средства в началото на периода			1842			468
Д. Парични средства в края на периода			3253			1842

Дата: 15.03.2016г.

Заверил съгл. доклад:

27.04.2016г.

0394 Петя
Върлякова
Регистриран одитор

Съставител:

С.Иотова

Изпълнителен директор:

Калоян Калчевелов



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на "ИМПУЛС 98" АД - ГАБРОВО

за 2015 г.

(хил. лв.)

Показатели	Записан капитал	Малцинствено участие	Резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1. Салдо в началото на отчетния период	345	1245	2244	35			2337	78		1336	7620
2. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	345	1245	2244	35			2337	78		1336	7620
3. Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.: - увеличение		256									256
4. Финансов резултат за текущия период										1384	1384
5. Разпределения на печалба, в т.ч.: - за дивиденди							1297	39		(1 336)	(117)
6. Други изменения в собствения капитал							(1 317)				(1 317)
7. Салдо към края на отчетния период	345	1501	2244	35			2317	117		1384	7943
8. Собствен капитал към края на отчетния период	345	1501	2244	35			2317	117		1384	7943

Дата на съставяне: 15.03.2016г.

Заверил съгл. доклад:

27.04.2016г.

0394 Петя Върлякова
Регистриран одитор

Съставител:

Е.Иотова

Изпълнителен директор:

Халоян Кашавелов

