

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА **на “ИМПУЛС” АД гр. Габрово** **за 2014 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 2014 г.

Февруари 2015г.

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.№ 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, времезакъснители, 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, 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. В дружеството е изградена и сертифицирана Система по качество по ISO 9001:1994 с последващи сертификации през 2003 , 2006г. ,2009г. и 2012г. по ISO-9001:2000 и 9001: 2008 Настоящият сертификат е със срок на действие от 14.09.2012г. до 13.09.2015г. с номер HU06/2281

За 2014 г. нетните приходи от продажбите са 13809 хил. лв., в т. ч. приходи от продажба на продукция 13775 хил. лв. и продажби на услуги 34 хил. лв., увеличаване на запасите от продукция и незавършено производство в размер – 198 хил.лв. и други приходи 211 хил. лв. Дружеството е реализирало на външния пазар през 2014г. продукция на стойност 13048 хил.лв., което е с 1036 хил.лв. повече спрямо 2013г. Реализираната продукция на външния пазар на приходите от продажби на продукция е 94,72 % за 2014г. при 97,29% за 2013г. и за вътрешния пазар - 5,28 % за 2014г. при 2,71% за 2013г. Основни традиционни външни пазари на крайна продукция са: Германия – 78,61% за 2014г. при 82.40 % за 2013г. и Швейцария – 18,18% за 2014г. при 13.17 % за 2013г.

През 2014 г. нетните приходи от продажба на продукция са увеличени с 1431 хил. лв. спрямо 2013 г. Това се дължи успешния мениджмънт на ръководството на дружеството. През 2014г. продължиха доставките за заводите на фирма KHS GmbH в USA, Китай, Индия и Бразилия. Реализацията за тези дружества за 2014г. в общ размер е 402 хил.лв. Увеличен е обема на продукцията за KHS GmbH Германия с 461 хил.лв., за фирма MEDACTA – Швейцария – с 790 хил.лв., а за WALTER AG – Германия е отчетено намаление с 260 хил.лв.. Увеличи се производството за фирма LMT Group –Германия и през 2014 е отчетена

реализация с 76 хил.лв. повече спрямо 2013г. Реализацията за фирма Sibert Великобритания се запазва в размер на 18 хил.лв.

На 01.01.2014г. налични по списък – 329 работници и служители на Импулс АД, а към 31.12.2013г. – наличен персонал – 332. Средно списъчния брой на персонала за 2014г. е 335 работници и служители. Начислени са средства за работна заплата в размер на 2916 хил.лв. в т.ч. 2128хил.лв. основна заплата; 7хил.лв. наднормено заплащане на труд; 245 хил.лв. платен отпуск и 536 хил.лв. допълнителни възнаграждения (за нощен труд, професионален стаж, извънреден труд и други по КТД). Изплатени са обезщетения в размер на 93 хил.лв. при придобиване право на пенсия, неизползван платен годишен отпуск и други. Начислени са ваучери за храна и други социални разходи в размер на 300 хил. лв.

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 плановото използване на електроенергия.

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 31.12.2014г. задължението е погасено.

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 31.12.2014г. задължението по главница е в размер на 22783.22 EUR

През 2011г. Импулс АД сключи два лизингови договора с Дойче Лизинг България ЕАД за закупуване на Високо прецизен с ЦПУ шлайф OKAMOTO с цена 100000.00 EUR и 5-осен Вертикален обработващ център OKUMA MU -400 VA с цена 211500.00 EUR с краен срок на плащане 10.02.2014г. Към 31.12.2014г. задължението е погасено.

През 2012г. Импулс АД сключи лизингов договор с Райфайзен Лизинг България ООД за закупуване на MAZAC CNC Machine, Model INTEGREX I-200S с цена 306000.00 EUR с три годишен срок на договора. Към 31.12.2014г. остатъка по главница е в размер на 101808.68 EUR

През 2013г. Импулс АД сключи два лизингова договора - с Дойче Лизинг България ЕАД за закупуване на обработващ център MAZAK модел Variaxis j500 с цена 168840.00 EUR и краен срок на плащане 10.07.2016г. и с Райфайзен Лизинг България ООД за закупуване на DECKEL MAHO DMU 50 с цена 163850.00 EUR с три годишен срок на договора и краен срок на плащане 25.09.2016г. Към 31.12.2014г. остатъка по главниците е в размер на 149995.42 EUR

През месец април 2014г. Импулс АД сключи два лизингови договора за закупуване на 5-осен обработващ център DECKEL MAHO DMU 50 и 3-осен струг CNC GENOS L300-M PRJ130794. Машините са получени в Импулс АД, заплатени са авансовите вноски и започна

изплащането по погасителния план съгласно сключения договор за финансов лизинг с Дойче Лизинг България ЕАД. Към 31.12.2014г. остатъка по главниците е в размер на 173507.48 EUR

През 2014г. се сключиха и два лизингови договора за закупуване на МПС - Volkswagen SHARAN и MERCEDES ML на обща стойност – 58181.76 EUR. Към 31.12.2014г. остатъка по главниците е в размер на 38611.56 EUR

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

През 2014 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 671 хил. лв.в т.ч. DECKEL MAHO DMU 50 и 3-осен струг CNC GENOS L300-M PRJ130794, винтов компресор UPS-18-7, осушител ZTME 270, ел.машина FORMA – три броя, шпиндел за обработващ център DMU 80, смукателна инсталация към шлайфов сектор в участък 35; за Галваничен цех- два броя токоизправители за обезмасляване, токоизправител за поцинковане, токоизправител за електрополиране, смукателна вентилация, инсталация за изтегляне на утайки и други. Извършени са ремонт на машини MAZAK модел Variaxis 5x, обработващ център OKUMA LB15, обработващ център Gildemeister , обработващ център TRAUB TND 200,винтов компресор, вакуумна пещ, котел и други на обща стойност 33 хил.лв. Ремонтните работи на сградния фонд през 2014 г. е в размер на 86 хил.лв. в т.ч. участък 35, Галваничен цех, инструментален участък, сграда складово стопанство, сграда мазутно-стопанство и др. Закупени са Volkswagen SHARAN и MERCEDES ML на обща стойност 175хил.лв.

През 2014г. са закупени и внедрени "ТЕХНОКЛАС-Система за събиране на данни" за управление на бизнес процеса „Управление на материалните потоци в цеха” , пет броя оперативни терминали за обработка на данните, 5 лиценза за ПП"ТЕХНОКЛАС" и пет лиценза „ТЕХНОКЛАС-БИЗНЕС АНАЛИЗИ" на обща стойност 47 хил.лв. Консултанските услуги от фирма KHS и разходите по внедряване на системата са на обща стойност 19 хил. лв.

За следващата отчетна 2015 г. в "Импулс" АД гр. Габрово предвижда производството и продажбата на готова продукция на обща стойност 13800 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 ще окаже влияние върху обема на очакваните приходи през 2015г.е намалението на цените с 5% върху всички поръчки на фирма KHS GmbH Германия от 01.08.2014г. Промените във валутните курсове е друг фактор , които е от значение за дружеството. Тъй като 90 % 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 2015г.

1. Ликвидност

Показателите за ликвидност за 2014 г. съпоставени с тези от 2013 г. са като следва:

Показатели	2014	2013
Коефициент за обща ликвидност	2.40	2.01
Коефициент за бърза ликвидност	1.50	1.03
Коефициент за абсолютна ликвидност	0.90	0.27

Коефициентът за обща ликвидност е изчислен като съотношение между текущи активи и краткосрочни пасиви е увеличен спрямо 2013 г.

Общият коефициент, характеризиращ степента на покритие на краткосрочните пасиви с текущи активи е 2.01 към 31.12.13 г., при 2.40 за 2014 г., което е с 0,39 пункта повече , т.е. срещу всеки един лев краткосрочни пасиви стоят 2,40лв. краткотрайни активи, които ги обезпечават.

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

Показатели	Пункта	%
Увеличаване на материалните запаси	139	7.67%
Намаление на краткосрочните вземания	91	7.03%
Увеличаване на паричните средства	1364	74.99%
Увеличаване на краткосрочните задължения	317	15.72%

Коефициентът за бърза ликвидност отразява отношението на краткотрайните активи минус материалните запаси и разходите за бъдещи периоди към краткосрочните пасиви. За 2014 г. показва увеличение с 0.47 пункта.

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

Нивото на стойностите на абсолютната ликвидност, сравнено с тези от 2013 г. показва, че е увеличено с 0.63 пункта

Основният източник на ликвидност за дружеството са само приходите от продажби. Те са и основен паричен поток. За 2014 г. приходите от продажби възлизат на 13488 хил. лв. Стойността на възстановения ДДС от ТД на НАП е в размер на 810 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:

	Показатели	2014 г.	2013 г.	разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Основен капитал	376	376		
2	Резерви	5306	4455	+851	+16,04
3	Финансов резултат от предходни периоди		0		
4	Финансов резултат от текущия период	1314	951	+363	+27,63
5	Собствен капитал (1+2+3+4)	6996	5782	+1214	+17,35
6	Дълготрайни активи	4394	4771	-377	-7,90
7	Дългосрочни пасиви	170	555	-385	-69,37
8	Собствен основен капитал (6-7)	4224	4216	+8	+0,19
9	Краткотрайни активи	4834	3422	+1412	+29,21
10	Краткосрочни задължения	2017	1700	+317	+15,72
11	Нетен оборотен (работен) капитал (9-10)	2817	1722	+1095	+38,87
12	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	2187	2255	-68	-3,11
13	Общ капиталов ресурс	9283	8255	+1028	+11,07
14	Дълготрайни материални активи	4361	4681	-320	-6,84
15	Степен на мобилност (неподвижност) на имуществото (8/5)	0.60	0.73	-0,13	-17,81
16	Дял на собствения капитал в общия капиталов ресурс (финансова автономност) (5/13)	0.75	0.70	+0,05	+7,06
17	Дял на пасивите в общия капиталов ресурс (12/13)	0.24	0.27	-0,03	-11,11
18	Покриване на пасивите със собствен капитал (5/12)	3.20	2.56	+0,64	+19,85
19	Капиталова структура (12/5)	0.31	0.39	-0,08	-20,51
20	Коеф. на маневреност на собствения капитал (11/5)	0.40	0.40	+0,10	+26,04
21	Коеф. на покриване на краткосрочните задължения (11/10)	1.40	1.01	+0,39	+27,47
22	Коеф. на покриване на дългосрочните пасиви (5/7)	41.15	10.42	+30,73	+74,68
23	Коеф. на покриване на дълготрайните материални активи със собствен капитал (5/14)	1.60	1.24	+0,36	+23,00
24	Коеф. на покриване на дълготрайните активи със собствен капитал (5/6)	1.59	1.21	+0,38	+23,88

През 2014 г. общият капиталов ресурс възлиза на 9283 хил. лв. От тях 6996 хил. лв. или 75% е собствен капитал, 2187 хил. лв. или 24 % привлечен капитал и 100 хил.лв.финансирания или 1 %. В сравнение с предходната година капиталовия ресурс е увеличен с 1028 хил. лв., което се равнява на 11.07%, в т.ч. собствения капитал е увеличен с 1214 хил.лв., а привлечения капитал е намален с 68 хил.лв.

Собственият капитал е увеличен с 1214 хил. лв. в т.ч. от увеличение на резервите с 851 хил. лв. и 363 хил.лв. увеличение на финансовия резултат. Като структура собственият капитал се разпределя на основен капитал 5 %, резерви 76% и финансов резултат 19%.

Пасивите възлизат на 2187 хил. лв. и са с 68 хил. лв. по-малко от преходната година. Като структура пасивите се разпределят на дългосрочни 170 хил.лв., което е 8 % и краткосрочни 2017 хил. лв., което е 92 %.

Един лев пасиви се покрива с 3.20 лева собствен капитал, което е с 0.64 лева или 19.85% повече в сравнение с 2013 г.

Основните фактори които са оказали влияние върху този показател спрямо 2014 г. са: намалението на дългосрочните пасиви с 69,37 % и увеличаване на краткосрочните пасиви с 29,21 %. Един лев дългосрочни пасиви се покрива с 41.15 лева собствен капитал, което е с 30.73 лева или 74,68% повече от предходната година. Един лев от краткосрочните задължения се покрива с 1.40 лева собствен оборотен капитал, което е с 0,39лева повече от предходната година. През анализирания период 1 лев от дълготрайните материални активи се покрива с 1.60 лева собствен капитал, а един лев дълготрайни активи се покриват 1.59 лева собствен капитал. Тези показатели са увеличени спрямо предходната година.

Важен финансов индикатор за дружеството е нетен оборотен капитал в размер на 2817 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 2013г. е увеличен с 1095 хил.лв. След направения анализ за 2014г. нетния оборотен капитал предполага доверие от страна на кредиторите и инвеститорите, което се потвърждава със сключването на два Договора за финансов лизинг с „Дойче лизинг България“ ЕАД и два 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 и погасителните вноски по договори за 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 2014 г. се формира от реализираната продукция в размер на 13775 хил. лв. и продажбата на услуги – 34 хил. лв.

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

N	ФИРМА/ ИЗДЕЛИЕ	хил.лв.			
		2014	%	2013	%
1	KHS - ГЕРМАНИЯ	8856	64.29	8285	67.11
2	KHS - USA	95	0.69	47	0.38
3	KHS - БРАЗИЛИЯ	187	1.36	248	2.01
4	KHS - ИНДИЯ	70	0.51	152	1.23
5	KHS - КИТАЙ	50	0.36	65	0.53
	ОБЩО KHS GmbH :	9258	67.21	8797	71.25
6	WALTER - ГЕРМАНИЯ	1037	7.53	1297	10.51
7	MEDACTA-ШВЕЙЦАРИЯ	2372	17.22	1582	12.81
8	LMT FETTE/KIENINGER	347	2.52	271	2.20
9	SIBERT - ВЕЛИКОБРИТАНИЯ	18	0.13	18	0.15
10	МИЛАРА ООД - СОФИЯ	281	2.04	153	1.24
11	МУЛТИ М ООД-САНДАНСКИ	181	1.31	63	0.51
12	АХЕЛОЙ ООД - СОФИЯ	97	0.70	25	0.20
13	АСЕ-5	58	0.42	42	0.34
14	БЧ-2,3	3	0.02	3	0.02
15	ИНФУЗИОННА ПОМПА	9	0.06	3	0.02
16	УСЛУГИ	38	0.28	63	0.51
17	ДРУГИ	76	0.56	29	0.23
	ОБЩО НПП :	13775	100.00	12346	100.00

От горепосочените данни се вижда ,че произведената продукция за фирма KHS GmbH през 2014г. е увеличена с 461 хил.лв., за фирма MEDACTA-ШВЕЙЦАРИЯ с 790 хил.лв., за LMT Group FETTE/KIENINGER увеличението е 76 хил.лв., а за WALTER – ГЕРМАНИЯ е намалена с 260 хил.лв.

Основните показатели за 2014/2013г. преди данъчно облагане са отразени в следната таблица:

	ПОКАЗАТЕЛИ	2014	2013	х.лв	%
1.	Оборот	13809	12378	+1431	+10,36
2.	Разходи за материали	4867	4699	+168	+ 3,45
3.	Разходи за персонал	3905	3688	+217	+ 5,56
4.	Резултат преди данъчно облагане	1463	1058	+405	+27,68
5.	Относителен дял на материала 2/1	35,24	37,97	-2,73	- 7,19
6.	Относителен дял на персонала 3/1	28,29	29,82	-1,53	- 5,13
7.	Доходност от оборота 4/1	10,59	8,55	+2,04	+19,26

	Показатели	2014	2013	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Приходи от обичайната дейност	14218	12838	+1380	+9.71
2	Разходи за обичайната дейност	12755	11780	+975	+7.64
3	Печалба от обичайната дейност (1-2)	1463	1058	+405	+27.68
4	Счетоводна печалба /преди данъчно облагане/	1463	1058	+405	+27.68
5	Балансова печалба /след данъчно облагане/	1314	951	+363	+27.63
6	Нетен размер на приходите от продажби	13809	12378	+1431	+10.36
7	Рентабилност на база р-ди за дейността (3/2)	0.11	0.09	+0.02	+18.18
8	Рентабилност от дейността (3/6)	0.11	0.09	+0.02	+18.18
9	Обща рентабилност (4/6)	0.11	0.09	+0.02	+18.18
10	Чиста рентабилност (5/6)	0.10	0.08	+0.02	+20.00
11	Обща сума на активите	9283	8255	+1028	+11.07
12	Собствен капитал	6996	5782	+1214	+17.35
13	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	2187	2255	-68	-3.11
14	Рентабилност на капитала (5/11)	0.14	0.12	+0.02	+14.29
15	Рентабилност на собствеността (5/12)	0.19	0.16	+0.03	+15.79
16	Рентабилност на пасивите (5/13)	0.60	0.42	+0.18	+30.00

През анализирания период са реализирани приходи от обичайната дейност за 14218 хил. лв., което е повече в сравнение с 2013 г. с 1380 хил. лв. или 9.71 %. Разходите за обичайната дейност през 2014 г. възлизат на 12755 хил. лв. или с 975 хил. лв. повече в сравнение с миналата година, което представлява 7.64 %. Финансовият резултат от обичайната дейност е печалба 1463 хил. лв., а след облагане с данъци финансовия резултат е 1314 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 2014г. са извършени следните дейности:

1. Усвоени бяха и технически обезпечени с инструментална екипировка и технологична документация 86 вида детайли и сборки за фирма KHS.
2. Технологично обезпечено беше внедряването в производство на 22 вида отрезни шини, 17 мостри и 17 вида модули за фирма WALTER. Общо 56 вида.
3. Внедрени в производство бяха нови 26 детайла и възли за фирма MEDAKTA.
4. Усвоени бяха 12 вида детайли за фирма FETTE и KININGER.
5. Въведена беше в експлоатация заточваща машина YUNGNER
6. Въведена беше в експлоатация кръгъл шлайф КУ 250 в цех 70
7. Въведена беше в експлоатация втора цифрово програмна машина DMU - 50
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 2015г. ще бъдат постигнати с една последователна програма включваща следните приоритетни задачи:

1. Усвояване на нови детайли и възли за фирма KHS GmbH Германия
2. Внедряване в производство на нови детайли и възли за фирма MEDAKTA
3. Технологично обезпечаване при усвояването на нови детайли за фирма WALTER
4. Усвояване на нови детайли за LMT Group
5. Програмно осигуряване при въвеждане в експлоатация новозакупено оборудване съгласно утвърдения бизнес-план на ИМПУЛС АД
6. С цел подобряване на качеството, упражняване на непрекъснат технически контрол на произвежданата продукция
7. Обезпечаване на новоусвояваните детайли с необходимата инструментална екипировка
8. Своевременно обработване на всички новопостъпили запитвания за оферти.
9. Въвеждане в действие модулите за входящ и операционен контрол в ЕРП системата.
10. Провеждане обучение на новопостъпващи работници по утвърдена План-програма.
11. Непрекъсната работа за повишаване на качеството на произвежданата в ИМПУЛС АД продукция.

Техническата поддръжка на производството от служителите на Импулс 98 АД през 2014г. запазва своя характер, тя е насочена съобразно изискванията на традиционните клиенти на "Импулс" АД.

Основната цел на Дружеството за 2014г. е да запази извоюваната позиция, която има като един от основните доставчици за фирмите KHS GmbH – Германия, WALTER AG - Германия, MEDAKTA – 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 2014 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 2014г. 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 репутацията си като основен партньор на фирмите KHS GmbH – Германия, WALTER AG – Германия и фирма MEDACTA – Швейцария в Европа. Едновременно с това, запазвайки тенденциите от 2014 г. ще се стреми увеличаване на дела от изделията за фирма 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”Производство и планиране” и Н,,Търговия”, 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.

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 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 2015 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.

Предварителните разчети са за оптимизиране на средно списъчния персонал през 2015г. 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 ПТГ”Д-р Василиади” – Габрово фрезова машина с ЦПУ ЕМСО 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 ПТГ”Д-р Василиади”, завършилите работят в „Импулс“ АД.

През учебната 2013-2014г. и 2014-2015г. има един стипендиант в ПТГ”Д-р Василиади”.

През 2014г. продължава действието на Договор за повишаване на квалификацията в Технически университет – Габрово сключен с един работник на Импулс АД.

V. Промени в цената на акциите на дружеството

Капиталът на дружеството е 376470 /словом: триста седемдесет и шест хиляди четиристотин и седемдесет / лева, записан и изцяло внесен и е разпределен в 376470 /словом: триста седемдесет и шест хиляди четиристотин и седемдесет / броя поименни акции с право на

глас, номинална стойност 1 /словом: един / лева всяка. Всяка акция дава право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял съразмерно с номиналната стойност на акцията.

Разпределението на капитала, съгласно акционерната книга изготвена към 31.12.2014 г.

е:

	Име на акционера	Брой акции	% участие
1	ИМПУЛС 98 АД – гр.Габрово	293961	78.08
2	KHS GmbH - Германия	57054	15.15
3	Физически лица	25455	6.77
	Всичко :	376470	100.00

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

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

Управителния съвет 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 02.11.2012г. бе приет Нов устав . Действащия устав на Импулс 98 АД приет на ОСА на 06.03.1998г. и последна промяна на ОСА на 21.05.2014г./чл.32, ал.10,т.2, чл.33 ал.1, чл.36, ал.1 т.1/. Дружеството прилага 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 21.05.2014 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 годишното Общо събрание на акционерите наред с другите точки от дневния ред, бе одобрен заверения годишен финансов отчет на дружеството, бе приет доклада на експерт-счетоводителя за извършената проверка на ГФО и отчета на Управителния съвет за дейността

на дружеството през 2013 г. Организацията по провеждането на Общото събрание 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 дружеството определя основно правомощията и начина на работа на Управителния съвет. Доброто корпоративно управление изисква създаването на баланс между правата на акционерите и възможността Управителния съвет да ръководи дейността на дружеството независимо съгласно приетия бизнес план за 2014 година от Надзорния съвет. Структурата на управление в дружеството е двустепенна. Данните за членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет са поместени в Регистрационният документ на дружеството. През 2014 г. също бяха спазвани приетите правила за свикване и провеждане на заседанията на Управителния съвет. 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 се отчита за дейността през 2013г., тя е одобрена и приета на събранието и членовете са освободени от отговорност за същата година

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

През 2007г. съгласно решение от 07.12.2006г. на ОСА бяха издадени 250980 акции с номинална стойност 1 / един / лев. Новата емисия акции е разпределена пропорционално на притежаваните акции от акционерите. През 2014 г. не са издавани нови емисии акции.

2. Информация по чл.247 от Търговския закон

Надзорен съвет за периода 01.01.2014 г.- 31.12.2014.

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 за периода 01.01.2014г. – 31.12.2014г.

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

инж.Иван Тодоров Кашавелов, Димитър Веселинов Терзиев, Продан Пенчев Пенчев, Евгени Василев Попов са членове на СД на “Импулс 98” АД, гр.Габрово, като инж.Иван Тодоров Кашавелов е председател на СД и изпълнителен директор на “Импулс 98” АД, гр.Габрово. Евгени Василев Попов е съдружник в “Евипа” ООД и „ЕКОПЕТ 12”ООД Габрово

Възнагражденията, получени общо през 2014 г. от Надзорния съвет, Управителния съвет и Изпълнителните членове на УС са в размер на 454 хил. лв.

4. Договори по чл.240б от Търговски закон

През 2014 г. членовете на Управителния съвет 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 Надзорния съвет.

Калоян Кашавелов
Изпълнителен член на УС

инж.Симеон Ценкуловски
Изпълнителен член на УС

