

ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕ

на “ИМПУЛС 98” АД гр. Габрово

за 2012 г.

/ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА /

Този отчет е изготвен съгласно чл.33, ал.1 от Закона за счетоводството и чл.247 на Търговския 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 2012 г.

03.2013 г.

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

С решение 1602/22.11.2000г е вписан нов предмет на дейност: търговско представителство в страната и чужбина на местни и чуждестранни ФЛ и ЮЛ,комисионни, спедиционни,превозни и складови сделки, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба или отдаване под наем, хотелиерски, туристически, рекламни, информационни услуги, консултански, маркетингови и инженерингови сделки.

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

За 2012 г. приходите от оперативна дейност са 394 хил. лв., в т. ч. нетни приходи от продажби 385 хил. лв. и други приходи 9 хил. лв.

През 2012г. нетните приходи от продажби са намалени с 80 хил. лв. спрямо 2011 г.

“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.

През 2013г. в предприятието ще продължи работата по въвеждането на програмен продукт ТЕХНОКЛАС за управление на производството.

Въвеждането му е продиктувано от промените наложени за оптимизиране връзката между отделните структурни звена за по-добра техническа обезпеченост. Това наложи закупуването на нови компютри като част цялостната компютъризация в "Импулс" АД.

През 2013г. се предвижда техническата обезпеченост на изделия на база очакваните поръчки от клиенти и производственият капацитет на "Импулс" АД. За следващата отчетна 2013г. в "Импулс 98" АД гр. Габрово предвижда продажбата на услуги на обща стойност 385 хил.лв. Тези предвиждания са направени на база минал опит и очаквана реализация за основните клиенти на "Импулс" АД

1. Ликвидност

Показателите за ликвидност за 2012 г. съпоставени с тези от 2011 г. са като следва:

Показатели	2011	2012
Коефициент за обща ликвидност	2.57	8.90
Коефициент за бърза ликвидност	2.57	8.90
Коефициент за абсолютна ликвидност	0.017	0.075

Коефициентът за обща ликвидност е изчислен като съотношение между текущи активи и краткосрочни пасиви е увеличен спрямо 2011 г.

Общият коефициент, характеризиращ степента на покритие на краткосрочните пасиви с текущи активи е 8.90 към 31.12.12 г., при 2.57 за 2011 г., което е с 6.33 пункта по вече , т.е. срещу всеки един лев краткосрочни пасиви стоят 8.90 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 2012 г. също бележи увеличение.

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

Нивото на стойностите на абсолютната ликвидност, сравнено с този от 2011 г. показва също увеличение.

Основният източник на ликвидност за дружеството са само приходите от продажби. Те са и основен паричен поток – 87.52%. За 2012 г. приходите от продажби възлизат на 547 хил. лв. Финансовите постъпления са в размер на 78 хил.лв.(разпределен дивидент от Импулс АД), а постъпления от инвестиционна дейност не са реализирани през 2012г. от фирмата.

Матуритета и навременното осъществяване на плащанията се следи текущо , 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 31.12.2012 г. е както следва:

хил. лв.

	Показатели	2011 г.	2012 г.	разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Основен капитал	345	345	0	0
2	Резерви	4449	4576	+127	+2.78
3	Финансов резултат от предходни периоди				
4	Финансов резултат от текущия период	207	113	-94	-45.41
5	Собствен капитал (1+2+3+4)	5001	5034	+33	+0.66
6	Дълготрайни активи	4719	4718	-1	-0.02
7	Дългосрочни пасиви	0	0	0	0
8	Собствен основен капитал (6-7)	4719	4718	-1	-0.02
9	Краткотрайни активи	462	356	-106	-22.94
10	Краткосрочни задължения	180	40	-140	-77.78
11	Нетен оборотен (работен) капитал (9-10)	282	316	+34	+10.76
12	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	180	40	-140	-77.78
13	Общ капиталов ресурс	5181	5074	-107	-2.07
14	Дълготрайни материални активи	0	0	0	0
15	Степен на мобилност (неподвижност)на имуществото (8/5)	0.94	0.94	0.00	0.0
16	Дял на собствения капитал в общия капиталов ресурс (финансова автономност) (5/13)	0.97	0.99	+0.02	+2.02
17	Дял на пасивите в общия капиталов ресурс (12/13)	0.03	0.01	-0.02	-66.67
18	Покриване на пасивите със собствен капитал (5/12)	27.78	125.85	+98.07	+77.92
19	Капиталова структура (12/5)	0.04	0.01	-0.03	-75.00
20	Коеф. на маневреност на собствения капитал	0.06	0.06	0.0	0.0

	(11/5)				
21	Коеф. на покриване на краткосрочните задължения (11/10)	1.57	7.90	+6.33	+80.13
22	Коеф. на покриване на дългосрочните пасиви (5/7)	0	0	0	0
23	Коеф. на покриване на дълготрайните материални активи със собствен капитал (5/14)	0	0	0	0
24	Коеф. на покриване на дълготрайните активи със собствен капитал (5/6)	1.06	1.07	+0.01	+0.93

През 2012 г. общият капиталов ресурс възлиза на 5074 хил. лв. От тях 5034 хил. лв. или 99.21% е собствен капитал и 40 хил. лв. или 0.79% привлечен капитал. В сравнение с предходната година капиталовия ресурс е намален с 107 хил. лв., което се равнява на 2.07 %.

Собственият капитал е увеличен с 33 хил. лв. в т.ч. от увеличение на резервите с 127 хил. лв., намаление на финансовия резултат от текущия период с 94 хил.лв. Като структура собственият капитал се разпределя на основен капитал 7%, резерви 91% и финансов резултат 2 %.

Пасивите възлизат на 40 хил. лв. и са с 140 хил. лв. по-малко от преходната година. Като структура пасивите се определят като краткосрочни в размер на 40 хил. лв. което е 100%.

Един лев от краткосрочните задължения се покрива с 7.90 лева собствен оборотен капитал, което е с 6.33 лева повече от предходната година. Един лев дълготрайни активи се покриват с 1,07 лева собствен капитал, което е с 0.01 лева или 0.93% по-вече от 2011 г.

Важен финансов индикатор за дружеството е положителния нетен оборотен капитал в размер на 316 хил. лв., които е с 34 хил.лв. повече от 2011г. Той е налице, тъй като краткосрочните активи през анализирания период са повече от краткотрайните задължения на фирмата.

Хил. лв.

				Разлика	
	Показатели	2011	2012		%
1	Собствен капитал	5001	5034	+33	+0.66
2	Дългосрочни заеми				
3	Отсрочени данъци				
4	Задължения към свързани предприятия				
5	Други дългосрочни задължения	0	0	0	0
6	Външни дългосрочни задължения (2+3+4+5)	0			
7	Постоянен капитал (1+6)	5001	5034	+33	+0.66
8	Дълготрайни активи	4719	4718	-1	-0.02
9	Краткотрайни активи	462	356	-106	-22.94

10	Разходи за бъдещи периоди	0			
11	Налични краткотрайни активи	462	356	-106	-22.94
12	Краткосрочни задължения	180	40	-140	-77.78
13	Нетен оборотен (работен) капитал (9-12)	282	316	+34	+10.76
14	Сума на баланса (капитал всичко)	5181	5074	-107	-2.07
15	Коеф. на покриване на дълготрайните активи със постоянен капитал (7/8)	1.06	1.07	+0.01	+0.93
16	Коеф. на покриване на краткосрочните задължения с налични краткотрайни активи (11/12)	2.57	8.90	+6.33	+71.12
17	Съотношение на собствения капитал към сумата на баланса (1/14)	0.97	0.99	+0.02	+2.02

Постоянният капитал включва собствения капитал, дългосрочните заеми, отсрочените данъци, задължения към свързани предприятия и други дългосрочни задължения. През 2012 г. той възлиза на 5034 хил. лв. и е с 33 хил.лв. повече от предходната година. Като структура постоянният капитал се определя от собствен капитал на 100 %

Ако от краткотрайните активи приспаднем краткосрочните задължения ще получим нетния оборотен капитал, с който разполага фирмата. През отчетния период той е 316 хил. лв. и е с 34 х.лв. повече от предходната година. Един лев от дълготрайните активи се покрива с 1.07 лева постоянен капитал, което е с 0.01 лева или 0.93 % повече от предходната година. Един лев от краткосрочните задължения се покрива с 8.90 лева налични краткотрайни активи, което е с 6.33 лева повече от 2011 г.

3. Резултати от дейността

Основното дейност на дружеството, от което се реализират най-голям обем продажби е техническата поддръжка на производството в "Импулс" АД. Нетните приходи от продажби за 2012 г. се формира от реализираната продажбата на услуги 385 хил. лв. ,които включват 360 х.лв. по договор за техническа поддръжка и 25 хил.лв. по договор за наем на шлайф