

качеството на изделията. По този начин дружеството ще утвърди своите позиции на вътрешния и международния пазар от една страна, а от друга ще запази реномето си като основен партньор на фирмите KHS GmbH – Германия и WALTER AG – Германия в Европа. Едновременно с това, запазвайки тенденциите от 2011 г. ще се цели увеличаване на дела от изделията за фирма MEDACTA – Швейцария и FETTE- Германия. Намаление 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 и използване на високопроизводителните инструменти, и ще се снижи консумацията на ел. енергия, смазочни материали и охлаждаща течност. Всичко това води до по-ниска себестойност на произвежданата продукция, т.е. конкурентоспособността ѝ ще се увеличи.

За фирма ИМПУЛС АД увеличението на продажбите и в следствие на това и на приходите не е самоцел. Повишаването на приходите ни дава възможност за повишаване доходите на нашите служители, инвестиране за развойно – внедрителска дейност на нови продукти и модернизация на технологичното оборудване. Условиата на труд се подобряват и възможността за работа с продукти на световни фирми като MAZAK, OKUMA, SANDVIK, ISCAR, MITSUBISHI 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 2012 г. ще се търси във внедряване на нови технологии, оптимизиране на преките производствени разходи, в намаляване на разходите до пълна себестойност и увеличаване натоварването на производствените мощности.

Предварителните разчети са за запазване на средно списъчния персонал от 328 души и през 2012 г. 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" в т.ч. през 2011 един.. През учебната 2011-2012г. има един стипендиант, завършилите започнаха работа в „Импулс“ АД.

VI. 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 31.12.2011 г. е:

	Име на акционера	Брой акции	% участие
1	ИМПУЛС 98 АД – гр.Габрово	293961	78.083
2	KHS GmbH - Германия	57054	15.15
3	Иван Божидаров Семов	6699	1.779
4	Мадлена Христова Андонова	6699	1.779
5	Христо Иванов Патев	5334	1.420
6.	Цветанка Боянова Семова	885	0.235
7.	Татяна Цветкова Семова	882	0.234
8.	Цанка Ботева Мамулева	3630	0.964
9.	Цветанка Пеева Вучкова	303	0.081
10	Дешка Колева Долчинкова	54	0.014
11	Йордан Бойчев Георгиев	123	0.032
12	Христо Минчев Христов	108	0.029
13	Емилиян Ангелов Богданов	108	0.029
14	Цона Колева Пейкова	96	0.026
15	Първан Косев Първанов	93	0.025
16	Мария Косева Ненкова	93	0.025
17	Бойко Йорданов Бойчев	90	0.024
18	Михаил Илиев Бараков	81	0.022
19	Любомир Колев Долчинков	54	0.014
20	Мария Йорданова Кириванова	90	0.024
21	Радина Стефанова Баракова	12	0.003
22	Николай Стефанов Бараков	9	0.002
23	Диана Петрова Христова	6	0.002
24	Христо Петров Христов	6	0.002
	Всичко :	376470	100.00

VII. 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.

Съвета на директорите 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 управителният 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 2011 г. бе направено следното:

а/ правата на акционерите са защитени от разпоредбите на действащото законодателство в страната, а също така и от действащия устав на дружеството приет на ОСА на 20.11.2000г. и последна промяна на ОСА на 24.04.2002г. 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 24.03.2011г. бе проведено извънредно общо събрание. Освободен бе инж. Иван Кашавелов като Председател на Съвета на директорите и като Изпълнителен директор по собствено желание и придобиване право за пенсиониране. Избран бе нов шестчленен Съвет на директорите за срок от пет години. За Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор бе избран инж.Цанко Ценкуловски. На 19.05.2011 г. в седалището на дружеството се проведе редовното годишно Общо събрание на акционерите. Избран бе нов член Съвет на директорите – инж. Иван Кашавелов. За Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор бе избран инж.Иван Кашавелов. Членовете на Съвета на директорите изцяло присъстваха на проведените събрания 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 Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2010 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 Съвета на директорите. Доброто корпоративно управление изисква създаването на баланс между правата на акционерите и възможността Съвета на директорите да ръководи дейността на дружеството независимо. Структурата на управление в дружеството е едностепенна, което гарантира оперативност при работа. Данните за членовете на Съвета на директорите са поместени в Регистрационният документ на дружеството. През 2011 г. също бяха спазвани приетите правила за свикване и провеждане на заседанията на 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 СД се отчита за дейността си през 2010г., тя е одобрена и приета на събранието и членовете са освободени от отговорност за същата година, а така също и за периода 01.01.2011г. – 07.04.2011г.

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.

VIII. 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 2011 г. не са издавани нови емисии акции.

2. Информация по чл.247 от Търговския закон

Възнагражденията, получени общо през 2011 г. от членовете на съвета на директорите и изпълнителния директор са в размер на 199671.44 лв.

инж.Иван Тодоров Кашавелов, Димитър Веселинов Терзиев, инж.Цанко Йорданов Ценкуловски, Продан Пенчев Пенчев, Евгени Василев Попов, инж.Минко Ботев Минков 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 член на СД на "Единство" АД, гр.Габрово

Съвет на директорите за периода 01.01.2011 г.- 24.03.2011г.

инж.Иван Тодоров Кашавелов – Председател на СД и изпълнителен директор

Димитър Веселинов Терзиев – Член на СД

инж.Цанко Йорданов Ценкуловски – Член на СД

Продан Пенчев Пенчев – Член на СД

Евгени Василев Попов – Член на СД

инж.Минко Ботев Минков – Член на СД

фирма KHS GmbH – Германия – Член на СД

Съвет на директорите за периода 24.03.2011 г.- 19.05.2011г.

инж.Цанко Йорданов Ценкуловски – Председател на СД и изпълнителен директор

Димитър Веселинов Терзиев – Член на СД

Продан Пенчев Пенчев – Член на СД

Евгени Василев Попов – Член на СД

инж.Минко Ботев Минков – Член на СД

фирма KHS GmbH – Германия – Член на СД

Съвет на директорите за периода 19.05.2011 г.- 31.12.2011г.

инж.Иван Тодоров Кашавелов – Председател на СД и изпълнителен директор

Димитър Веселинов Терзиев – Член на СД
инж.Цанко Йорданов Ценкуловски – Член на СД
Продан Пенчев Пенчев – Член на СД
Евгени Василев Попов – Член на СД
инж.Минко Ботев Минков – Член на СД
фирма KHS GmbH – Германия – Член на СД

4. Договори по чл.240б от Търговски закон

През 2011 г. членовете на Съвета на директорите не са сключвали с дружеството договори по чл.240б от Търговски закон които излизат от обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, за които са били длъжни да уведомят писмено членовете на Съвета на директорите.

Гл. счетоводител:.....

/ С.Иотова /

Изп. директор:.....

/ инж.Ив.Кашавелов /

