Годишен
доклад за дейността
на
ДЕФЕНС ИНДЪСТРИ ГРУП АД
за 2016 г.

Настоящият годишен доклад за дейността на Дружеството представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството като обхваща едногодишния период от 1 януари 2016 г. до 31 Декември 2016 г.

Той е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството, Дефенс Индъстри груп АД е акционерно дружество със седалище и адрес на управление Република България, гр. София, ул. Фредерик Жолио Кюри № 17, блок 2, ет. 10, ап. 19.

Органи на управление: Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.
Членове на съвета на директорите:

1. Паолина Светлозарова Калчева;
2. Ангел Владиславов Карабонев;
3. Руен Веселинов Панчев;
4. Лъчезар Костадинов Динчев;
5. Тодор Викторов Тодоров

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Паолина Светлозарова Калчева

Акционерен капитал: Дружеството е с регистриран акционерен капитал 50 000 лева.
Брой акции: Регистрираният капитал на Дружеството към 31 декември 2016 г. се състои от 50 000 акции на приносител, с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция

Годишен доклад за дейността 31 декември 2016 г.
Предмет на дейност на Дружеството е: търговия на едро, внос, износ, реекспорт, посредническа и брокерска дейност, вкл. стоки със специално предназначение и стоки с двойна употреба

1. Информация в стойностно и количествено изражение на основните категории стоки, продукти и/ или предоставени услуги с посочване на техния дял в приходите от продажби като цяло и промените настъпили през отчетната финансова година
Основните приходи на дружеството са приходите от оперативна дейност
Процентни съотношения на приходите на дружеството:
Структурата на приходите от дейността за 2016 г. в размер на 3 515 хил. лв.:
- приход от продажба /износ/ на стоки – 186 хил. лв.
- приход от консултантски услуги - 3 310 хил. лв.
- други приходи - 19 хил. лв

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за предоставянето на услуги
Финансови показатели
Дружеството приключи 2016 г. с общо приходи от основната дейност в размер на 3 515 хил. лв.
Отчетен е значителен възход на приходите спрямо съпоставимите за 2015 г. – с 1 698 хил. лв.
Разходите за дейността за годината възлизат на 3 288 хил. лв. , от които основен дял има стойността на получените консултантски услуги.
Финансовият резултат за отчетната 2016 г. е печалба преди данъци в размер на 233 хил. лв., а след облагане с данък 210 хил. лв.
За отчетната 2016 г. дружеството има следните финансови показатели:
ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ 2016 спрямо 2015

Изменение спрямо предходния	2016	2015	%(2016/2015)
Приходи от основна дейност	3 515	1 819	193
Разходи за дейността	3 288	1 513	217
Печалба преди лихви, данъци и амортизации	246	319	77
Печалба преди лихви и данъци	227	311	73
Печалба преди данъци	233	306	76

Нетна печалба за периода	210	288	73
Текущи активи	4 061	876	464
Текущи пасиви	3 275	70	-
Нетен боротен капитал	786	806	98
Собствен капитал	1 050	840	125
Постоянен капитал	50	50	100
Парични средства	625	524	119

Структура на приходите и разходите

Обща структура на приходите /изменения спрямо сравнителния период/

Изменение спрямо предходния	2016	2015	%(2016/2015)
Приходи от оперативна дейност	3 516	1 817	194
Приходи от лихви	6	2	300
Други финансови приходи	0	0	
Приходи от дивиденти			

Обща структура на разходите /изменения спрямо сравнителния период/

Изменение спрямо предходния	2016	2015	%(2016/2015)
Разходи за материали	9	11	81
Разходи за външни услуги	3 033	471	644
Разходи за персонала	75	60	125
Разходи по отписани вземания			
Разходи за амортизация	7	8	16
Други разходи (общо)	154	948	
Отчетна стойност на продадените стоки	141	936	16
Разходи за лихви	6	5	120
Финансови разходи	10	15	67

Дружеството отчита разходи за дейността през 2016 г. в размер 3 288 хил. лв., или увеличение с 217% спрямо разходите от миналата година.

3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е изготвен годишният финансов отчет

Няма настъпили събития , които ръководство да счита за съществени

4. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на фирмата

През 2016г. сключена голяма сделка за покупка на стоки, както и сключен договор за нейната продажба.

5. Информация относно сделките, сключени между Дружеството и свързани лица, през 2016 г., предложения за сключване на такива сделки, както и сделки извън обичайната му дейност, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние.

През 2016 година дружеството не е сключвало сделки със свързани лица, както и сделки извън обичайната му дейност.

Сделки със собствениците	Продажби	2016	2015
		000 лв.	000 лв.
	Покупки	2016	2015
		000 лв.	000 лв.
Парични потоци		2016	2015
		000 лв.	000 лв.

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на управителния Съвет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал се състоят от текущи заплати, както и изплатени дивиденти.

6. Информация за събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на Дружеството, и реализираните от него приходи и извършени разходи.

През 2016 г. няма събития с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността.

7. Информация за сделки, водени извънбалансово.

През 2016 г. няма такива сделки.

8. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.
През 2015 г. дружеството не е публикувало прогнози за финансов резултат за 2016 г.

9. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията.
Дружеството успешно управлява финансовите си ресурси и нормално и своевременно обслужва задълженията си.

10. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.
Дружеството ще реализира инвестиционните си намерения чрез собствени и заемни средства.

11. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Дружеството.
През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление.

12. Информация за промените в управителните органи през отчетната финансова година.
През отчетния период няма настъпили промени в броя и лицата, участващи в Управителния съвет на Дружеството.

13. Информация за притежавани от членовете на управителните органи акции на Дружеството
Съгласно справка от Акционерната книга на Дружеството, към 31 декември 2015 г. членовете на Управителния съвет притежават следния брой акции:

Членове на Управителния съвет

Име	Брой акции	% от капитала
1. Паолина Светлозарова Калчева	5000	10%
2. Ангел Владисавов Карабонев	2500	5%
3. Руен Веселинов Панчев	0	0%
4. Лъчезар Костадинов Динчев	35000	70%
5. Тодор Викторов Тодоров	0	0%

Промяна в броя на притежаваните гласове за периода 01.01.2016г. – 31.12.2016 г.
В рамките на периода няма промяна в броя на притежаваните гласове от капитала на Дефенс Индъстри груп АД.

14. Информация за участието на членовете на Управителен Съвет в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети съгласно чл. 247 от ТЗ
Участие на членовете на Управителният Съвет поименно:

1. **Паолина Светлозарова Калчева** – няма участие в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети;

2. **Ангел Владиславов Карабонев** – съдружник в "ПАКТ БГ" ООД вписано в Търговския регистър с ЕИК 131019682 с 30% от капитала, както и че действа като управител в същото дружество;

3. **Руен Веселинов Панчев** – едноличен собственик на капитала на "СЪННИКОМ" ЕООД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 121090445 със 100% от капитала. Не участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети;

4. **Лъчезар Костадинов Динчев** – управител в "МЕЛНИК ХОТЕЛИ" ЕООД вписано в Търговския регистър с ЕИК 175376284 – не притежава дялово участие; управител в "ЕКОХАУС МЮНХЕН" ЕООД вписано в Търговския регистър с ЕИК 130852864 – не притежава дялово участие; съдружник в "АСПА" ООД вписано в Търговския регистър с ЕИК 103154385 с 25% от капитала – не е управител; съдружник в "ТЕТРАФОН" ООД вписано в Търговския регистър с ЕИК 175063275 – не е управител; съдружник в "БЛЕК СИЙ ПРОПЪРТИС" ООД с 20% от капитала – действа като управител на дружеството; съдружник в "ТЕТРАКОМ БГ" ЕООД вписано в

Търговския регистър с ЕИК 175063282 с 50% от капитала – не е управител; съдружник в "НЕПТУН ЯХТИНГ И ШИПИНГ" ООД вписано в Търговския регистър с ЕИК 103200021 с неопределено участие в капитала (неденоминиран капитал и липса на определен размер на капитала) – не е управител; съдружни в "ЙОАНА" ООД вписано в Търговския регистър с ЕИК 103583326 с 50% от капитала – не е управител. Не участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети;

5. **Тодор Викторов Тодоров** – няма участие в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети.

15. Информация за известните на Дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

На Дружеството не са известни договорености, в следствие, на които в бъдещ период могат да настъпят промени в относителния дял на акциите, притежавани от настоящите акционери.

16. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най- малко 10 на сто от собствения му капитал. Ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни дела, вземанията или задълженията, които заедно или поотделно възлизат да на най-малко 10% от собствения му капитал.

17. Промени в цената на акциите на Дружеството

През 2016 няма промяна в цената за един брой акция на Дружеството.

Рискове пред които е поставено Дружеството през следващата финансова година.

Форсмажорни събития като неблагоприятни климатични промени, аварии и терористични актове могат съществено да засегнат търговската дейност на Дружеството.

Общи рискове

Нововъзникващи пазари

Инвестирането в нововъзникващите пазари е рисков елемент- трябва да се знае, че тези пазари са обект на по-голям риск от този на по-развитите пазари, включващ в някои случаи значителни правни, икономически и политически рискове. Неблагоприятното политическо или икономическо развитие в други държави би могло да има значително негативно влияние върху икономика в България като цяло и в частност да повлияе негативно и върху дейността на Дружеството. Затова инвестирането трябва да се проявяват особено внимателно след оценка на съществуващите рискове. Трябва да взема собствено решение дали, при наличието на тези рискове, инвестирането е подходящо за тях. Най-общо казано, инвестирането в нововъзникващи пазари е подходящо единствено за опитни инвеститори, които напълно оценяват значението на посочените рискове. Трябва също да има предвид, че условията на нововъзникващите пазари се променят бързо и следователно информацията, съдържаща се в този документ, може стане неактуална относително бързо.

Рискове, свързани с българския пазар.

Дружеството работи с контрагенти утвърдени вече на българския пазар.

Рискове, свързани с България

Политически рискове

Обичайните политически рискове имат допълнителна тежест, изразяваща се в навременната и адекватна реакция на политическите структури, законодателната и изпълнителната власти към икономическата обстановка.

Сред политическите рискове е и успешното продължаване на интегрирането на България в ЕС. Приемането на страната ни в ЕС легитимира, както икономическите реформи, които бяха предприети в името на интеграцията на страната в Общността, така и някои слабости, проявени по време на прехода към пазарна икономика и демократизация. Бъдещият растеж на икономиката, ще продължи да зависи от волята за провеждане на икономически реформи и въвеждането на най-добрите пазарни

практики на ЕС (в дългосрочен план), при запазване на разумната фискална политика. От началото на 2015 г., се отбелязва успокоение на цялостната политическа обстановка в страната.

Икономически рискове
Това е рискът от макроикономически сътресения, които могат да се отразят на икономическия растеж, печалбите на икономическите субекти и др. България има икономика от отворен тип и развитието й зависи пряко от международните пазарни условия.

Присъединяването на България към Европейския съюз доведе до увеличена конкуренция и допълнителни и по-утежнени регулации
Присъединяването на България на 1 януари 2007 г. в Европейския съюз доведе до нарастване на конкуренцията, тъй като при премахването и намаляването на бариерите нови конкуренти от други страни членки навлязоха на българския пазар. Това води до намаляване на приходите и печалбата. От друга страна, хармонизирането на българското законодателство с правните актове на Европейския съюз за конкуренцията е наложително, като всяка промяна в законодателството доведе до необходимостта Емитента да се съобразява с допълнителни и по-обременителни правила.

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска
Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на дейността си. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури рентабилни договори на международните пазари.

Валутен риск
По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в чуждестранна валута. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в евро и щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск. За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени в баланса на Дружеството. Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки.

Нетен финансов резултат след данъци за годината

Изменение спрямо предходния	2016	2015	%(2015/2014)
	210	288	73

Собствен капитал
Няма рискове за Дружеството по отношение на собствения капитал.

Други ценови рискове
Анализ на ликвидния риск
Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи както входящите така и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди – основно на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят периодично. Нуждите от парични средства се сравняват със наличните на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити.

Определяне на справедливата стойност
Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност на активите не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

Одобрен от Съвета на директорите на Дефенс Индъстри Груп АД на 29 март 2017 г. София

Изпълнителен директор: _____

/Паолина Калчева/