

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината към 31.12.2019 г.

С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Представящи:

Капман Консулт ЕООД, чрез Николай Яламов
Красимир Тодоров 

Съставители:

Капман Ин. ЕООД, чрез Ангелия Трифонова

Заверил:

Деян Константинов, чрез Константинов Одит ЕООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 7 юли 2020 г.

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНДАД
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2019 година

	Приложение	2019 г. BGN'000	2018 г. BGN'000
Продължаващи дейности			
Нетни приходи от продажби	1.1.1.	5	5
Приходи от договори с клиенти		5	5
Общо приходи от продължаващи дейности		5	5
Разходи по икономически елементи		(203)	(175)
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	(2)	(5)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(36)	(27)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(3)	(2)
Разходи за персонала	1.2.4.	(158)	(137)
Други разходи	1.2.5.	(4)	(4)
Финансови приходи/(разходи), нетно	1.2.6.	707	235
Финансови разходи		(425)	(5)
Финансови приходи		1 132	240
Общо разходи от продължаващи дейности без разходи за данъци		504	60
Печалба/загуба от оперативната дейност		509	65
Печалба/загуба от продължаващи дейности преди разходи за данъци		509	65
Разход за данъци от продължаващи дейности	1.2.7.	49	(6)
Печалба/загуба за периода от продължаващи дейности		558	59
Печалба/загуба за периода		558	59
Общо всеобхватен доход за периода		558	59
Доход на акция	1.2.8.	0,04	-
в т.ч. от продължаващи дейности		0,04	-

Приложенията от страница 46 до страница 84 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:

Капман Консулт ЕООД, чрез Николай Вълков

Представяващи:

Красимир Тодоров

Съставител:

Капман Ин. ЕООД, чрез Анелия Трифонова

Заверил:

Деян Константинов, чрез Константинов Одит ЕООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:

София, 7 юли 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад

24 -07- 2020

Регистриран одитор:

Деян Константинов

0652

Деян
Константинов
Регистриран одитор

КАПИАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНДАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2019 г.

АКТИВ	Приложение	31.12.2019 г. BGN'000	31.12.2018 г. BGN'000
Нелекущи активи			
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	2.1.	28	31
Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	2.2.	8 050	8 050
Активи по отсрочени данъци	2.3.	61	12
Нелекущи финансови активи	2.4.	2 846	3 043
Общо нелекущи активи		10 985	11 136
Текущи активи			
Текущи търговски и други вземания	2.5.	6 084	6 340
Текущи данъчни активи	2.6.	4	5
Текущи финансови активи	2.7.	3 874	3 885
Парични средства	2.8.	300	343
Общо текущи активи		10 262	10 573
Общо активи		21 247	21 709
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	2.9.1.	13 336	13 336
Регистриран капитал		13 336	13 336
Финансов резултат	2.9.2.	451	(107)
Неразпределени печалби/неотврити загуби		(107)	(166)
Печалба/загуба за годината		558	59
Общо собствен капитал		13 787	13 229
Нелекущи пасиви			
Други нелекущи финансови пасиви	2.10.	-	5 150
Други нелекущи нефинансови пасиви	2.11.	-	9
Общо нелекущи пасиви		-	5 159
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.12.	13	598
Текущи задължения към персонала	2.13.	2	-
Други текущи финансови пасиви	2.14.	7 445	2 723
Общо текущи пасиви		7 460	3 321
Общо пасиви		7 460	8 480
Общо собствен капитал и пасиви		21 247	21 709

Приложенията от страница 86 до страница 84 са неразделна част от финансовия отчет.

Представител:
 Капиан Консулт ЕООД, чрез Николай Акимов

Представител:
 Красимир Тодоров

Съставител:

Капиан Ин. ЕООД, чрез Николай Акимов

Заверил:

Деян Константинов, чрез Константин Димитров

Дата на одобрение на финансовия отчет:
 София, 7 юли 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад

24 -07- 2020

Регистриран одитор:

Деян Константинов

0652 Деян Константинов
 Регистриран одитор

КАПМАН ГРИН ЕНЕРДЖИ ФОНДАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2019 година

	2019 г. BGN'000	2018 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти		
-постъпления от продажбата на стоки и извършването на услуги	746	6
-плащания на доставници на стоки и услуги	(661)	(166)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(155)	(47)
Платени/възстановени корпоративни данъци	-	19
Получени лихви	-	1
Други плащания, нетно	3	1
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(67)	(186)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Паричните аванси и кредити, предоставени на трети страни	(820)	-
Получени дивиденди	280	-
Други плащания (нетно)	-	292
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	(540)	292
Парични потоци от финансова дейност		
Платени лихви	(319)	-
Други парични потоци от финансова дейност	883	-
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	564	-
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове	(43)	106
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(43)	106
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	343	237
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	300	343

Приложенията от страница 46 до страница 84 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:

Капман Консулт ЕООД, чрез Николай Ялъмов

Красимир Тодоров

Съставител:

Капман Ин. ЕООД, чрез Аделия Трифодова

Заверил:

Деян Константинов, чрез Константинов Одит ЕООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 7 юли 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад

24-07-2020

Регистриран одитор:

Деян Константинов

0652

Деян Константинов

Регистриран одитор

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2019 г.

	Основен капитал	Натрупани печалби/ загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък към 31.12.2017 г.	13 336	(166)	13 170
Промени в собствения капитал за 2018 г.			
Печалба/(загуба) за периода		59	59
Остатък към 31.12.2018 г.	13 336	(107)	13 229
Промени в собствения капитал за 2019 г.			
Печалба/(загуба) за периода		558	558
Остатък към 31.12.2019 г.	13 336	451	13 787

Приложенията от страница 46 до страница 84 са неразделна част от финансовия отчет.


Представяващи:
Капман Консулт ЕООД, чрез Николай Ялъмов

Красимир Тодоров

Съставител:
Капман Ин. ЕООД, чрез Ангелия Трифонов

Заверил:
Деян Константинов, чрез Константинов Одит ЕООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 7 юли 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад	
24 -07- 2020	
Регистриран одитор:	
Деян Константинов	

0652 Деян Константинов
Регистриран одитор

ДОКЛАД**НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

До акционерите на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД

Доклад относно одита на финансовия отчет**Мнение**

Ние извършихме одит на финансовия отчет на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<i>Оценка на инвестиции в дъщерни предприятия - класификация и представяне (на стойност към 31.12.2019г. от 8 050 хил. лева, оповестени във финансовия отчет)</i> Бележка № 2.2 към финансовия отчет.	В тази област нашите одиторски процедури включиха, без да са ограничени до: <ul style="list-style-type: none">• Преглед на договорните споразумения и решения за сделки и операции с инвестиции в дъщерни предприятия



Балансовата стойност на инвестициите в дъщерни предприятия е 8 050 хил. лева към 31 декември 2019г.. През отчетния период стойността на инвестициите в дъщерни предприятия представляват значителна част от активите на дружеството – 37.88%. Сделките и операциите с тези инвестиции са подчинени на редица правни и регулаторни изисквания. Поради тези обстоятелства, ние сме определили балансовата стойност на инвестиции в дъщерни предприятия като ключов одиторски въпрос.

- Преглед и оценка на правни и регулаторни изисквания, съотносими към тези сделки и операции, вкл. данъчни регулации.
- Сравняване на наличните инвестиции в дъщерни предприятия към 31.12.2017г., 31.12.2018 и 31.12.2019г. Проследяване движението им през периода от 01.01.2018 г. до 31.12.2019г.
- Проучване на икономическите условия, оказващи влияние върху дружеството, както и бизнес планове и стратегии, които могат да повлияят върху рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия, относно съществуващите инвестиции в дъщерни предприятия към 31.12.2019г. Среци и дискусии с ръководството.
- Оценка адекватността и последователността на прилаганата от дружеството счетоводна политика във връзка с определяне на признаването на инвестиции в дъщерни предприятия и последващото им оценяване;
- Тест на ефективността и последователното прилагане на процедурите въведени от дружеството, свързани с оценка на инвестиции в дъщерни предприятия.
- Процедури за потвърждаване на участията в дъщерни предприятия
- Преглед за пълнота и адекватност на оповестяването във финансовия отчет на дружеството на информацията за Инвестиции в дъщерни предприятия съгласно приложимата счетоводна база.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, включващ в своето съдържание и Приложение № 10 от Наредба № 2 на КФН, Приложение № 11 от Наредба № 2 на КФН, декларация за корпоративно управление, както и самостоятелно доклад за прилагане на политиката за възнаграждения в дружеството през 2019 г. изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл.100н от ЗППЦК, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.



Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност,

отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.



Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение – IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ т.1. Свързани лица и сделки със свързани лица към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи

на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- ✓ Деян Венелинов Константинов е назначен за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 24.06.2019г., за период от една година.
- ✓ Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява 3 ти поред пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- ✓ Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- ✓ Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- ✓ Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- ✓ За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили услуги на Дружеството, които не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Дружеството.

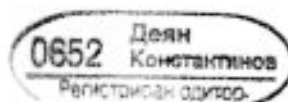
Регистриран одитор:

ДЕЯН КОНСТАНТИНОВ

24 юли 2020 година

Гр. Сливен, България

Ул. „ Мър“ 13- А-4



КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

Годишният доклад за дейността и Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 84 са одобрени и подписани от името на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД от:

Представяващи:

„Капман Консулт“ ЕООД, чрез Николай Яльмов

Красимир Тодоров

Съставител:

„Капман Ин“ ЕООД, чрез Анелия Трифонова

София, м. Юли 2020 г.

СЪДЪРЖАНИЕ	
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	16
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	25
Информация по Приложение 10 от Наредба 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и емитентите на ценни книжа	34
Информация по Приложение 11 от Наредба 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и емитентите на ценни книжа	41
Пояснителни приложения към годишния финансов отчет.....	46
I. Обща информация.....	46
СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ	47
II. База за изготвяне на годишния финансов отчет и приложени съществени.....	47
счетоводни политики	47
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА	48
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ.....	48
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	48
База за изготвяне	48
Минимална сравнителна информация	50
Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2019 г.	50
Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети	50
Критични счетоводни преценки.....	51
Оповестявания за комплекта финансови отчети	51
Допустимо алтернативно третиране	51
Финансов обзор от ръководството	51
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД	52
Приходи от договори с клиенти	52
Такси за обслужване	53
РАЗХОДИ.....	53
Общи и административни разходи.....	53
Разходи за постигане и изпълнение на договор с клиент	53
Разходи за обезценка.....	54
Финансови приходи и разходи	54
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА	54
Вземания по финансов лизинг	57
Минимални лизингови постъпления.....	57
Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор.....	57
Първоначална и последваща оценка	57
Финансови инструменти	58
Първоначално признаване и оценяване	58
Последваща оценка на финансови активи.....	58
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	58
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	58
Обезценка на финансови активи	59

Отписване на финансови активи.....	59
Последваща оценка на финансови пасиви	60
Отписване на финансови пасиви	60
Лихви, дивиденди, загуби и печалби.....	60
Компенсиране на финансов актив и финансов пасив	61
Пари и парични еквиваленти	61
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	61
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	61
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС.....	63
Данък върху добавената стойност (ДДС).....	63
ПРОВИЗИИ.....	63
КАПИТАЛ	63
Определяне на справедлива стойност	64
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ.....	65
Признаване на приходите	65
Метод на амортизация и полезен живот на дълготрайните активи.....	65
Тестове за обезценка на финансови активи	66
Тестове за обезценка на нефинансови активи	66
Приблизителна оценка за отсрочени данъци.....	66
Условни активи и пасиви	67
ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА.....	67
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ.....	67
III. Допълнителна информация към статиите на годишния финансов отчет.....	68
1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.....	68
1.1.1. Нетни приходи от продажби	68
1.2.1. Разходи за материали	68
1.2.2. Разходи за външни услуги	68
1.2.3. Разходи за амортизации.....	68
1.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала	68
1.2.5. Други разходи	68
1.2.6. Финансови приходи/(разходи), нетно	68
Финансови разходи	68
Финансови приходи	69
1.2.7. Разход за данъци	69
1.2.8. Доход на акция	69
2. Отчет за финансовото състояние	70
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	70
2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване.....	70
2.2. Инвестиции в дъщерни предприятия.....	70
2.3. Активи по отсрочени данъци.....	70

2.4. Нетекущи финансови активи	71
2.5. Търговски и други вземания.....	71
2.6. Данъци за възстановяване.....	71
2.7. Парични средства	71
2.8. Текущи финансови активи	72
2.9.1. Основен капитал.....	72
2.9.2. Финансов резултат	72
2.10. Нетекущи финансови пасиви.....	73
2.11. Други нетекущи нефинансови задължения	73
2.12. Текущи търговски и други задължения.....	73
2.13. Текущи задължения към персонала.....	73
2.14. Текущи финансови пасиви.....	73
IV. Други оповестявания	74
1. Свързани лица и сделки със свързани лица.....	74
2. Цели и политика за управление на финансовия риск	76
Информация за финансовия риск	76
Пазарен риск.....	76
Кредитен риск.....	77
Ликвиден риск	78
Лихвен и валутен риск	79
Пазарен риск.....	80
Оценяване по справедлива стойност	81
3. Управление на капитала	82
4. Условни активи и пасиви	82
5. Събития след края на отчетния период.....	82
6. Възнаграждение за одит.....	83
7. Действащо дружество – финансово състояние.....	83

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 07.07.2020 г. НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ.39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и годишен финансов отчет към 31 декември 2019г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, чл. 100н, ал.4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа и Приложение 10 и Приложение 11 към Наредба 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публичното предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар за ценни книжа и разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. Този годишен финансов отчет е одитиран от Деян Венелинов Константинов, Регистриран одитор № 0652, чрез Константинов Одит ЕООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в Република България, с ЕИК 175433155.

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с дейността на компаниите, които извършват дейност в областта на производството на енергия добивана от възобновяеми енергийни източници, изграждане на вятърни и соларни паркове, малки ВЕЦ, разработване на геотермални енергийни проекти, оползотворяване на биомаса, изграждане на когенерационни инсталации и биогорива, екологично третиране на отпадъците, енергийна ефективност и търговия с вредни емисии.

Дружеството няма регистрирани клонове в страна и чужбина.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Финансовият резултат на Дружеството за 2019 г. след данъци е печалба в размер на 558 хил.лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Акционерна структура към 31.12.2019 г.:

Акционери по групи	Брой акции	% от капитала
Местни физически лица	1 300	0,01%
Местни юридически лица	4 263 990	31,97%
Колективни инвестиционни схеми	7 105 580	53,28%
Пенсионноосигурителни фондове	1 965 000	14,74%
Общо	13 335 870	100%

Основният капитал на Капман Грийн Енерджи Фонд АД към 31.12.2019 г. е 13 336 хил. лв., разпределени в 13 335 870 броя обикновени безналични поименни акции, с номинал 1 лв. за акция.

Акциите на дружеството са регистрирани за търговия на Българската Фондова Борса АД, считано от 21.08.2008 г. с борсов код С4Р и се търгуват на BaSE Market. Считано от 14.03.2016 г., емисията акции на Капман Грийн Енерджи Фонд АД е допусната до търговия на Пазар I, Сегмент „акции“ на MTF SOFIA.

Борсов код: С4Р

ISIN код на емисията: BG1100032082

Показатели за пазарна оценка:

- Балансова стойност на една акция. Той се изчислява на базата на сумата на основния капитал в обикновени акции и броя на обикновените акции. Балансовата стойност на една акция на Капман Грийн Енерджи Фонд АД е 1 лев.
- Печалбата на една акция. Тя се изчислява на базата на сумата на нетната печалба, намалена със сумата на дивидентите за привилегированите акции и броя на обикновените акции. Капман Грийн Енерджи Фонд АД няма привилегировани акции и промени в броя на обикновените акции през годината.

Доход на една акция към 31.12.2019 г. е в размер на 0,04 лв. за една акция.

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност.

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Дружеството е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Дружеството не е регистрирано като финансова институция.

Към 31.12.2019 г. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има участие в следните дъщерни дружества:

Участия	31.12.2019 г.		31.12.2018 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Карпман Солар Инвест ЕООД	100%	80	100%	80
ФВЕ Рогозен ЕООД	100%	20	100%	20
Солар Логистик ЕАД	100%	7 950	100%	7 950
Общо	-	8 050	-	8 050

„Капман Солар Инвест“ ЕООД е регистрирано на 14.10.2011 г., като „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД притежава 100% от капитала му. Регистрираният капитал на „Капман Солар Инвест“ ЕООД е 80 хил.лв.

„ФВЕ Рогозен“ ЕООД представлява соларен парк с номинална мощност 2 MWh. Дружеството е придобито на 04.10.2017 г., когато в Търговския регистър е вписано прехвърлянето на 78 дяла на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, представляващи 100% от капитала на фотоволтаична електроцентрала „ФВЕ Рогозен“ ЕООД.

На 10.12.2018 г. „ФВЕ Рогозен“ ЕООД придобива 100 дяла, представляващи 100% от капитала на „Стройбилд Груп“ ЕООД. Промяната е вписана в Търговския регистър на дата 21.12.2018 г. На 06.02.2019 г. с договор за покупко-продажба на дружествени дялове, „ФВЕ Рогозен“ ЕООД прехвърля 100% от собствеността на капитала на „Стройбилд Груп“ ЕООД на „Павлекс-97“ ЕООД.

На 18.12.2018 г. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД сключи договор за придобиване на 7 437 300 броя безналични поименни акции, представляващи 100% от капитала на „Севко България“ ЕАД. Целта на покупката е изграждане на соларен парк в имотите на „Севко България“ ЕАД в гр.Севлиево. Придобиването на „Севко България“ ЕАД от страна на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е вписано в Търговския регистър на 28.12.2018 г. С решение на Едноличния собственик на капитала от 18.02.2019 г. търговското наименование на дружеството е променено на „Солар Логистик“ ЕАД.

На 12.04.2019 г. дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД сключи договор за придобиване на 500 дружествени дяла, представляващи 100% от собствеността на капитала на „Соларен парк Летница“ ЕООД. Новопридобитото дружество е собственик на обект „Фотоволатичен парк и сграда с производствено и обслужващо предназначение“, находящ се в землището на гр. Летница. ФвЕЦ Летница представлява соларен парк с инсталирана мощност от 197.4 kW.

На 12.04.2019 г. дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД сключи договор за придобиване на 500 дружествени дяла, представляващи 100% от собствеността на капитала на „Балканенерджи“ ЕООД. Новопридобитото дружество е собственик на обект „Фотоволатичен парк и сграда с производствено и обслужващо предназначение“, находящ се в землището на гр. Летница. ФвЕЦ Балканенерджи представлява соларен парк с инсталирана мощност от 197.4 kW.

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД не притежава други дялови участия към 31.12.2019 г.

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 13 787 хил. лв.

През отчетната 2019г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31.12.2019 г., „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31.12.2019 г. Съветът на Директорите се състои от следните членове:

1. Красимир Димитров Тодоров–Председател на СД;
2. Манол Николаев Бояджиев–Зам.председател на СД;
3. „Капман Консулт“ ЕООД чрез управителя му Николай Петков Ялъмов–Изпълнителен член на СД;
4. Васил Николов Петев–член на СД;
5. Милен Иванов Николов–член на СД.

Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителния член „Капман Консулт“ ЕООД (чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов) и от Председателя на СД Красимир Димитров Тодоров, само заедно.

Човешки ресурси

Персонал

Към 31.12.2019 г. в Дружеството има сключени 6 договора–5 договора за възлагане на управление–един с юридическо лице и четири с физически лица и 1 договор по трудово правоотношение. В края на отчетния период няма отчетени разходи по натрупващи се компенсируеми отпуски.

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата и свързаните с тях осигуровки за изтеклата година са в размер на 158 хил.лв. През изтеклата 2019 г. изплатените възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството са в размер на 143 хил.лв и осигуровки в размер на 12 хил.лв.

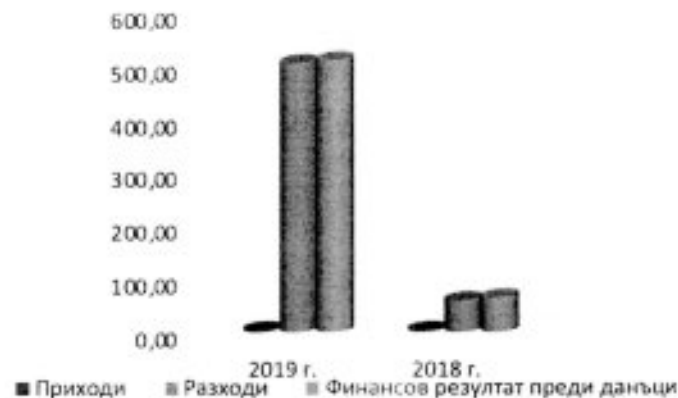
Анализ на продажбите и структурата на разходите

Реализираните през отчетния период приходи в размер на 1 137 хил.лева са резултат от приходи от продажба на електрическа енергия в размер на 5 хил.лв., начислени лихви по предоставени парични депозити, заеми и договори за прехвърляне на вземания в размер на 132 хил.лв. и приходи от дивиденди в размер на 1 000 хил.лв.

Разходите за дейността са в размер на (628) хил. лв. и са свързани основно с разходи за материали, разходи за външни услуги, разходи за възнаграждения и свързаните с тях осигуровки, разходи за амортизации, други разходи, разходи за лихви и други финансови разходи.

	2019 г.	2018 г.
Приходи	5	5
Разходи	504	60
Финансов резултат преди данъци	509	65

Приходи, разходи и финансов резултат



Изследователска и развойна дейност

През 2019 г. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД не е извършвало научно-изследователска дейност.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2020 ГОДИНА

Основните цели на Дружеството са:

- ✓ **Активно проучване:** търсене на подходящи дружества и предприемачи с идеи в сферата ВЕИ, които имат добра технологична ориентация и съпоставим опит в реализацията на подобни проекти
- ✓ **Покупки на добри цени:** сравнително малкия размер на инвестициите и ранната фаза на развитие на дружествата ще позволяват разумни цени на придобиване
- ✓ **Добавяне на стойност:** управлението на фонда да подпомага активно мениджмънта на дружествата по оперативни и стратегически въпроси включително подбор на технологии, финансови и стратегически партньорства и други
- ✓ **Активна ориентация към излизане от инвестициите:** своевременна подготовка на дружествата за продажба ще предразполага привличането на стратегически инвеститори и постигане на добра възвръщаемост за фонда.

Предвиждано развитие на Дружеството

През 2013 г. Дружеството въвежда в експлоатация собствена фотоволтаична електрическа централа в гр. Смолян, с мощност 15KWh, разположена върху покривна площ от 462 кв.м.. Общата стойност на инвестицията е в размер на 39 252.03 лева. На базата на сключен договор с „ЕВН България Електроснабдяване“ ЕАД, гр.Пловдив, Дружеството продава произвежданата в обекта енергия на определената от КЕВР преференциална цена. Договорът е за срок от 20 години.

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има изготвени инвестиционен и технически проекти за изграждане на фотоволтаични електрически централи–в гр. Пловдив (до 100KWh) и гр.Полски Тръмбеш (до 200KWh).

На 04.10.2017 г. в Търговския регистър е вписано придобиването от страна на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД на 78 дяла, представляващи 100% от капитала на фотоволтаична електроцентрала „ФВЕ Рогозен“ ЕООД. „ФВЕ Рогозен“ ЕООД представлява соларен парк с номинална мощност 2MWh.

На 10.12.2018 г. дъщерното дружество „ФВЕ Рогозен“ ЕООД е придобило 100 дяла, представляващи 100% от капитала на „Стройбилд Груп“ ЕООД. Промяната е вписана в Търговския регистър на дата 21.12.2018 г. На 06.02.2019 г. с договор за покупко-продажба на дружествени дялове, „ФВЕ Рогозен“ ЕООД прехвърля 100% от собствеността на капитала на „Стройбилд Груп“ ЕООД на „Павлекс-97“ ЕООД.

На 18.12.2018 г. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е сключило договор за придобиване на 7 437 300 броя безналични поименни акции, представляващи 100% от капитала на „Севко България“ ЕАД. Целта на покупката е изграждане на соларен парк в имотите на „Севко България“ ЕАД в гр.Севлиево. Придобиването на „Севко

България" ЕАД от страна на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е вписано в Търговския регистър на 28.12.2018 г. С решение на Едноличния собственик на капитала от 18.02.2019 г., търговското наименование на дружеството е променено на „Солар Логистик“ ЕАД.

На 12.04.2019 г. дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД сключи договор за придобиване на 500 дружествени дяла, представляващи 100% от собствеността на капитала на „Соларен парк Летница“ ЕООД. Новопридобитото дружество е собственик на обект „Фотоволатичен парк и сграда с производствено и обслужващо предназначение“, находящ се в землището на гр. Летница. ФвЕЦ Летница представлява соларен парк с инсталирана мощност от 197.4kWh.

На 12.04.2019 г. дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД сключи договор за придобиване на 500 дружествени дяла, представляващи 100% от собствеността на капитала на „Балканенерджи“ ЕООД. Новопридобитото дружество е собственик на обект „Фотоволатичен парк и сграда с производствено и обслужващо предназначение“, находящ се в землището на гр. Летница. ФвЕЦ Балканенерджи представлява соларен парк с инсталирана мощност от 197.4kWh.

При реализацията на инвестиционните си намерения, Дружеството ще се придържа към заложените инвестиционни намерения, описани подробно в потвърдения проспект за увеличение на капитала от 2016 г. Пълните подробности относно инвестиционните цели и политика на Дружеството могат да бъдат намерени в одобрения Проспект за публично предлагане на акции, публикуван на интернет-страницата на компанията – <http://capman.bg/green-energy-fund/>.

Към момента с цел изпълнение на инвестиционната програма на дружеството съгласно одобрения проспект за публично предлагане на акции, „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има сключени 3 бр. предварителни договори за придобиване на дялови участия в дружества, притежаващи имоти с цел изграждане върху тях на мощности за производство на ел. и топло енергия от ВЕИ и е приключило успешно придобиване по 1 бр. договор за придобиване на дружествени дялове на дружество, произвеждащо ел.енергия от ФтЕЦ-„ФВЕ Рогозен“ ЕООД и по 1 бр. договор за покупко-продажба на акции на дружество притежаващо имоти, с цел изграждане на соларен парк-„Севко България“ ЕАД.

И през 2020 г. интересите на Мениджмънта на Дружеството ще бъдат насочени към проекти свързани с възобновяеми източници, проекти свързани с енергийна ефективност и търговия с електроенергия и проекти с биомаса.

КРАТЪК ПРЕГЛЕД НА СЪСТОЯНИЕТО НА ПАЗАРА

В условията на пандемията от вируса COVID-19, съпроводена с набираща скорост значителна по размерите си световна икономическа криза, пазарите на суровини и енергоносители регистрират спадове. През първите пет месеца на 2020 г. цената на реализация на произведената електрическа енергия от възобновяеми източници на свободния пазар в България бележи значително понижение.

Страната Ни според първоначалните изчисления по линията за ограничаване на последиците от коронавируса и като инструмент на Европейския съюз за справяне с последствията от пандемията се очаква през следващите 4 години да получи 15 млрд.лева, като има политическа воля средствата да бъдат инвестирани в секторите като енергийна ефективност на сгради, производства и бизнеси; нови технологии и съхранение на енергия; водородни технологии и развитие на други ВЕИ, а „Зелената стратегия“, като част от глобалната стратегия за възстановяване на икономиките по света при едно успешно намаляване на разходите за енергия би довела и до ново разместване на пазарите в близко бъдеще.

Неблагоприятната икономическа обстановка, свързана с дейността на Дружеството е причина Мениджмънта на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД да стартира до края на годината дейности по наблюдение на националните усилия за рестартиране на икономиките след избухването на COVID-19 и да бъде в период на изчакване на подходящи инвестиции.

Преглед на дейността

Финансовият резултат след данъци е печалба в размер на 558 хил. лв.

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2019 г. Дружеството не е разпределяло дивиденди.

Финансови инструменти

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви (финансовите инструменти) на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансови активи		
Текущи търговски и други вземания	6 084	6 340
Вземания по договори за цесии, в т.ч.:	4 323	5 640
- Нетекущи	1 678	1 878
- Текущи	2 645	3 762
Предоставени заеми, в т.ч.:	2 397	1 288
- Нетекущи	1 168	1 165
- Текущи	1 229	123
Парични средства	300	343
Общо финансови активи	13 104	13 611
Финансови пасиви	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Текущи търговски и други задължения	13	598
Задължения по договори за цесии, в т.ч.:	-	520
- Нетекущи	-	520
Задължения по кредити, в т.ч.:	7 445	7 353
- Нетекущи	-	5 150
- Текущи	7 445	2 203
Други нетекущи финансови пасиви	-	9
Общо финансови пасиви	7 458	8 480

В приложенията към финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2019г. е представена допълнителна информация относно оценяването и представянето на финансовите инструменти.

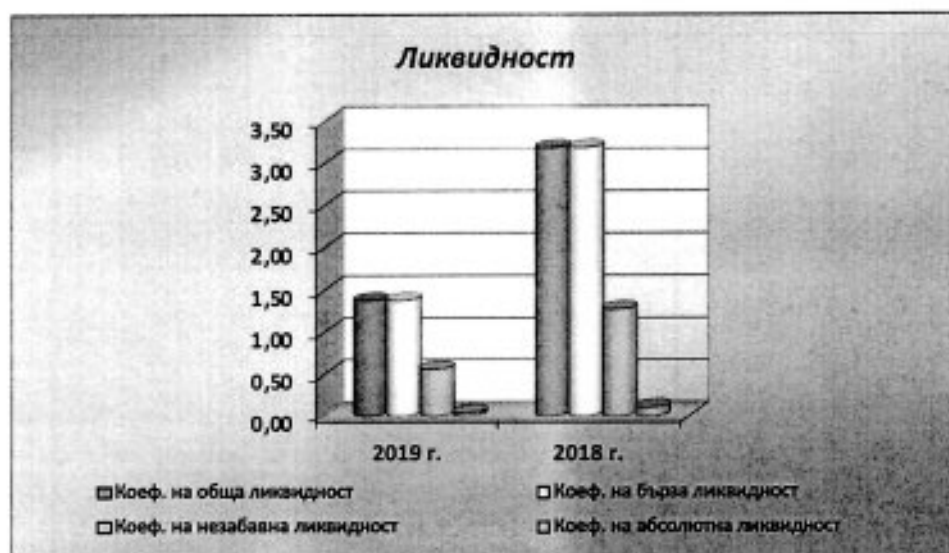
Финансов отчет и анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

	2019 г.	2018 г.
Коеф. на финансова автономност	1.85	1.56
Коеф. на задлъжнялост	0.54	0.64



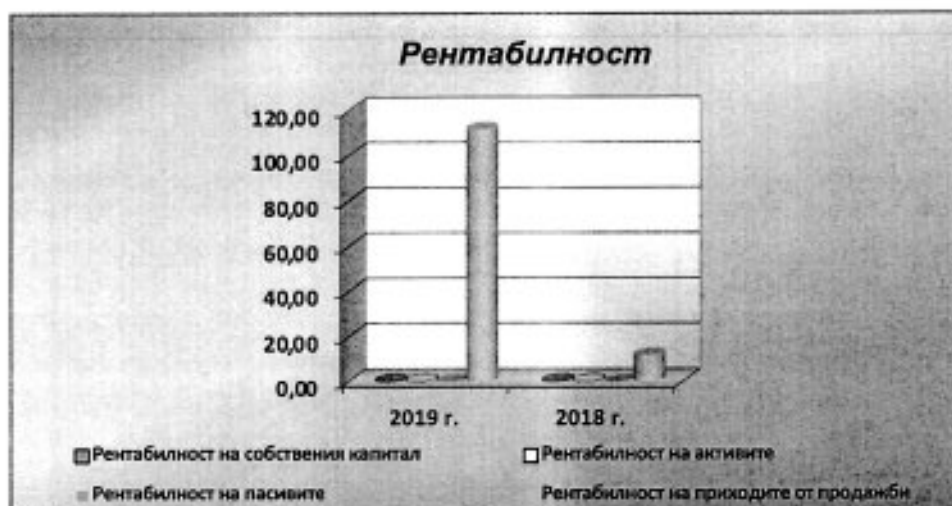
	2019 г.	2018 г.
Коеф. на обща ликвидност	1.38	3.18
Коеф. на бърза ликвидност	1.38	3.18
Коеф. на незабавна ликвидност	0.56	1.27
Коеф. на абсолютна ликвидност	0.04	0.10



	2019 г.	2018 г.
Ефективност на разходите	0.01	0.08
Ефективност на приходите	100.80	12.00



	2019 г.	2018 г.
Рентабилност на собствения капитал	0.04	0.00
Рентабилност на активите	0.03	0.00
Рентабилност на пасивите	0.07	0.01
Рентабилност на приходите от продажби	111.60	11.80



Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Коронавирусът (COVID-19) беше потвърден от Световната здравна организация в началото на 2020 и се разпространи от Китай из целия свят, причинявайки нарушения на обичайната дейност на бизнеса. На 13 март 2020 г. Народното събрание на Република България обяви извънредно положение в страната заради коронавируса и бяха въведени засилени протиепидемични мерки и ограничения.

Към датата на изготвяне на отчета в Дружеството няма регистрирани случаи на заразени от COVID-19 служители. Няма прекратени договори с клиенти и доставчици, с изключение редуциране на сумите по поддръжка за периода на извънредната ситуация. Ръководството предприема всички препоръчани мерки за ограничаване разпространението на заразата включително чрез информиране на служителите за изпълнение на определени мерки, осигуряване на защитни предпазни средства и дезинфектанти, ограничаване на пътуванията, ограничаване достъпа на външни лица и работа на част от персонала от вкъщи.

Ръководството смята разпространението на заразата за некоригиращо събитие, настъпило след отчетната дата. Тъй-като ситуацията се развива изключително бързо, практически е невъзможно да се направи надеждно измерима преценка на потенциалния ефект на пандемията. Ръководството ще продължи да следи развитието на ситуацията и ще предприеме всички възможни стъпки да намали възможни последствията.

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития, между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване, от които да възникнат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Капман Грийн Енерджи Фонд АД.

Освен гореоповестеното между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи и некоригиращи събития, от които да възникнат специални оповестявания съгласно изискванията на МСС 10.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2019г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

Към 31.12.2019 г. членовете на Съвета на Директорите не притежават акции от капитала на дружеството.

През 2019 г. не са извършвани сделки с акции и/или облигации на Дружеството от членовете на Съвета на Директорите.

Уставът на Дружеството не предвижда ограничения или привилегии за членовете на Съвета на Директорите да придобиват акции и облигации на дружеството.

През 2019 година членовете на Съвета на директорите са получавали възнаграждения за дейността си през 2019г. в размер на 143 хил.лв.

Участие на членовете на съвета на директорите 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

1. Капман Консулт ЕООД

- не притежава пряко/непряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на юридически лица и няма контрол по смисъла на §1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК;
- участва в управителните органи на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, със седалище България, гр. София, район „Триадица“, ул. „Три уши“ 8, ет.6, ЕИК 175433155–Изпълнителен член на Съвета на Директорите.

2. Манол Николаев Бояджиев

- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните юридически лица:
 - ЕМЕС 99 ООД, със седалище и адрес на управление гр. Смолян, ул. „Чан“ 4, ЕИК 201197638–пряко 50% от капитала;
 - Оранжерии Крумово ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 203907298–пряко 100% от капитала;
- има контрол по смисъла на §1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК в следните юридически лица:
 - „Оранжерии Крумово“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 203907298–притежава пряко 100% от капитала;
 - „Капман Солар Инвест“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 201744908–Управител;
 - „ФВЕ Рогозен“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 201159737–Управител;
 - „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 175433155–член на Съвета на Директорите.
- участва в управителните органи на:
 - „Капман Солар Инвест“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 201744908–Управител;
 - „ФВЕ Рогозен“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 201159737–Управител;
 - „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 175433155–член на Съвета на Директорите;
 - „Оранжерии Крумово“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 203907298–Управител.

3. Красимир Димитров Тодоров

- не притежава пряко / непряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на юридически лица.
- има контрол по смисъла на §1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК в следните юридически лица:
 - „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет.6, ЕИК 175433155–Председател на Съвета на Директорите;
 - „ФВЕ Рогозен“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет.6, ЕИК 201159737–Управител;
 - „Солар Логистик“ ЕАД, с предишно наименование „Севко България“ ЕАД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет.6, ЕИК 203125790–Изпълнителен член на Съвета на Директорите.
- участва в управителните органи на:
 - „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет.6, ЕИК 175433155–Председател на Съвета на Директорите;
 - „Фонд за Енергетика и Енергийни Икономии-ФЕЕИ“ АДСИЦ, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Коста Лулчев 20–член на Съвета на Директорите;
 - „ФВЕ Рогозен“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет.6, ЕИК 201159737–Управител;

- „Солар Логистик“ ЕАД, с предишно наименование „Севко България“ ЕАД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет.6, ЕИК 203125790–Изпълнителен член на Съвета на Директорите.

4. Васил Николов Петев

- притежава пряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните юридически лица:
 - „ЗВМ“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Патриарх Евтимий 66, вх. А, ет. 2, ап. 6, ЕИК 203541397–пряко 100% от капитала;
- има контрол по смисъла на §1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК в следните юридически лица:
 - „ЗВМ“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Патриарх Евтимий 66, вх. А, ет. 2, ап. 6, ЕИК 203541397–притежава пряко 100% от капитала;
 - „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 175433155–член на Съвета на Директорите.
- участва в управителните органи на:
 - „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 175433155–член на Съвета на Директорите;
 - „ЗВМ“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Патриарх Евтимий 66, вх. А, ет. 2, ап. 6–Управител;

5. Милен Иванов Николов

- не притежава пряко/непряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на юридически лица.
- има контрол по смисъла на §1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК в следните юридически лица:
 - „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 175433155–член на Съвета на Директорите.
- участва в управителните органи на:
 - „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 175433155–член на Съвета на Директорите.

През 2019 г. членовете на Съвета на Директорите и свързани с тях лица не са сключвали с Дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия (чл.240б от ТЗ).

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Долуподписаният Николай Петков Ялъмов, в качеството си на Управител на „Капман Консулт“ ЕООД Изпълнителен член на Съвета на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, декларирам следното:

Долуподписаният Красимир Димитров Тодоров, в качеството си на Председател на Съвета на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, декларирам следното:

I. Информация относно спазване по целесъобразност:

На редовно Общо събрание на акционерите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, проведено на 22.05.2017 г., е взето решение за прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление, одобрен от Зам.председателя на Комисията за финансов надзор.

Кодексът за корпоративно управление се прилага на принципа “спазвай и обяснявай”, който означава, че препоръките му се спазват и независимо дали има отклонение от тях или не, ръководството на Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление с характера и обема, предвидени в НККУ.

1. Съвет на Директорите

1.1. Функции и задължения

Съветът на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на Дружеството и интересите на акционерите.

Членовете на Съвета на Директорите дават гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение, определен от Общото събрание на акционерите.

Съветът на Директорите следи за резултатите от дейността на Дружеството и при необходимост иницира промени в управлението на дейността.

Съветът на Директорите третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

Членовете на Съвета на Директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

Съветът на Директорите осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т.ч за вътрешен контрол и вътрешен одит. Предвид обема на дейността и размера на Дружеството, вътрешният контрол и контролът на риска по отношение на финансовото отчитане се осъществяват от Одитния комитет. Дружеството не е изправено пред непосредствени рискове, извън обичайните за дейността му на финансов инвеститор в частни компании.

Съветът на Директорите осигурява и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност. Утвърдена е практика за периодично обсъждане на текущите финансови резултати и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти. С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно Международните счетоводни стандарти.

Съветът на Директорите дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на Дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съветът на Директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите.

1.2. Избор и освобождаване на членове на Съвета на Директорите

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, съобразно закона и устройствените актове на Дружеството, като се спазват принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на Директорите. Всички членове отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им.

При предложения за избор на нови членове на Съвета на Директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на Дружеството.

В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на Директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.

1.3. Структура и компетентност

Броят на членовете и структурата на Съвета на Директорите са определени в Устава на Дружеството. Дружеството се управлява от Съвет на Директорите, който се състои от четири физически и едно юридическо лице.

Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на Директорите е структуриран по начин, който гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията и действията на неговите членове във връзка с управлението на Дружеството.

Съветът на Директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Основната функция на независимите директори е да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на Дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. Основните функции на членовете на Съвета на Директорите и броя на независимите членове са залегнали в Устава на Дружеството. За 2019 г. независимите членове в Съветът на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД са Васил Николов Петев и Милен Иванов Николов.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на Директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Членовете на Съвета на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. След избирането им новите членове на Съвета на Директорите се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Дружеството. Повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на Директорите е тяхна основна грижа.

Членовете на Съвета на Директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на своите задачи и задължения. В Устава на Дружеството не е определен броя на дружествата, в които членовете на Съвета на Директорите могат да заемат ръководни позиции, тъй като не може да се ограничава дейността на членовете на Съвета на Директорите.

Изборът на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на Директорите осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания. Съгласно Устава на Дружеството членовете на Съвета на Директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

1.4. Възнаграждение

Политиката за възнаграждения на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е изготвена от Съвета на Директорите, в съответствие с приетите нормативни актове и Устава на Дружеството. Размерът и структурата на възнагражденията се определят от Общото събрание на Дружеството.

В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията отчитат:

- Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на Директорите в дейността и резултатите на Дружеството. Членовете на Съвета на Директорите получават постоянно възнаграждение под формата на определена от Общото събрание на акционерите сума, изплащана при условията и в сроковете на сключените между тях и Дружеството договори за възлагане на управление;
- Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД. Тези изисквания се прилагат чрез Политиката за формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите, приета от Общото събрание на акционерите;
- Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на Директорите и дългосрочните интереси на Дружеството. Възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите са формиращи въз основа на резултатите от дейността на Дружеството и могат да бъдат преразглеждани ежегодно в зависимост от постигнатите резултати;
- Изпълнителният член на Съвета на Директорите получава постоянно възнаграждение под формата на определена от Общото събрание на акционерите сума, изплащана при условията и в сроковете на сключеният между него и Дружеството договор за управление. Той е единственият член на Съвета на Директорите, който има право на променливо възнаграждение, което е в пряка зависимост от постигнатите резултати.

Съгласно Политиката за възнагражденията, Дружеството може да предостави като допълнително възнаграждение на членовете на Съвета на Директорите акции, опции върху акции (само за Изпълнителния член на Съвета на Директорите) и други подходящи финансови инструменти.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите е в съответствие със законовите норми и Устава на Дружеството.

Информация за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите се представя в междинните финансови отчети и годишния финансов отчет, в Доклада за прилагане на Политиката за възнагражденията на Съвета на Директорите и се публикува на интернет страницата: <http://capman.bg/green-energy-fund>.

1.5. Конфликт на интереси

Членовете на Съвета на Директорите се стремят да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са в съответствие с изискванията на ЗПМПЗФИ и регламент ЕС 596/2014 г.

Информация за сделки между Дружеството и членове на Съвета на Директорите или свързани с него лица се разкриват в тримесечните и годишните финансови отчети.

Всеки конфликт на интереси в Дружеството се разкрива на Съвета на Директорите.

Членовете на Съвета на Директорите се стремят да разкриват незабавно конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и членове на Съвета на Директорите или свързани с него лица.

1.6. Комитети

Работата на Съвета на Директорите да се подпомага от комитети, като Съветът на Директорите определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на Дружеството.

В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Съветът на Директорите предлага на Общото събрание на акционерите на Дружеството да избере одитен комитет в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството.

Комитетите се създават въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчетане. Одитният комитет на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е в състав от трима души. Членовете на Одитния комитет отговарят на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

2. Одит и вътрешен контрол

Съгласно приетия от ОСА Правилник, отразяващ статута на Одитния комитет на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, Одитният комитет има задължение да издаде препоръка за избор и назначаване на регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на предприятието, както и да се произнесе по договора за извършване на независим финансов одит преди сключването му.

Корпоративните ръководства, подпомагани от Одитен комитет, писмено мотивират пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм.

Ръководството на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, подпомагано от Одитния комитет, писмено мотивира пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм.

Ръководството на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД осигурява спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит.

През последните три години, при предложенията и избора на външен одитор се прилага ротационния принцип. Одиторите се избират от ОСА за всяка финансова година.

Одитният комитет изпълнява следните функции:

- 1) наблюдава процесите по финансово отчетане в предприятието;
- 2) наблюдава ефективността на системата за вътрешен контрол в предприятието;
- 3) наблюдава ефективността на системата за управление на риска в предприятието;
- 4) наблюдава дейността по вътрешния одит в предприятието;
- 5) наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори по прилагането на чл.26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- 6) проверява и следи за независимостта на регистрираните одитори на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Регламент (ЕС) № 537/2014, включително наблюдава целесъобразността на предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има изградена система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

3. Защита правата на акционерите

Ръководството на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, в лицето на Съвета на Директорите гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери и защитава техните права, както и улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на Дружеството. Ръководството осигурява информираност на всички акционери относно техните права.

3.1. Общо събрание на акционерите

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Ръководството предоставя достатъчна и навременна

информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

Ръководството, по време на общото събрание, осигурява правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на Дружеството лично или чрез представители.

Ръководството осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

Ръководството изготвя правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

Ръководството организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

На последно проведеното редовно ОСА от 24.06.2019 г. присъстват членовете на Съвета на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД Красимир Димитров Тодоров, „Капман Консулт“ ЕООД, чрез управителя му Николай Петков Ялъмов и Манол Николаев Бояджиев.

3.2. Материали на Общото събрание на акционерите

Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

Ръководството на Дружеството съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание.

3.3. Ръководството на Дружеството гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите

3.4. Еднакво третиране на акционери от един клас

Всички акционери от един клас са третирани еднакво.

Всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас.

3.5. Ръководството на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им

3.6. Консултации между акционерите относно основни акционерни права

Корпоративното ръководство не пречатства акционерите да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

3.7. Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба

Ръководството на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД не допуска осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си.

4. Разкриване на информация

Ръководството на Дружеството утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

В съответствие с приетата политика за разкриване на информация Ръководство създава и поддържа система за разкриване на информация.

Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

Ръководството на Дружеството също така:

- гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки;
- своевременно оповестява структурата на капитала на Дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация;
- В границите на действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите устройствените актове на Дружеството гарантира, че правилата и процедурите, съгласно които се извършват придобиването на корпоративен контрол и извънредни сделки като сливания и продажба на съществени части от активите са ясно и своевременно оповестявани;
- е приело вътрешни правила, които осигуряват своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно Дружеството, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност, акционерната му структура.

Като част от системата за разкриване на информация, „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД поддържа интернет страница на Дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната информация. Интернет страницата на Дружеството е: <http://capman.bg/green-energy-fund>.

Разкриваната информация чрез интернет страницата на Дружеството включва: основна, идентифицираща Дружеството търговска и корпоративна информация:

- актуална информация относно акционерната структура;
- устройствените актове на Дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на Дружеството;
- информация относно структурата и състава на управителните органи на Дружеството, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети;
- финансови отчети за последните 5 години;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на Дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред, както и информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години, включително информация за разпределените от Дружеството дивиденди за този период;
- информация за одиторите;
- информация относно емитираните акции и други финансови инструменти;
- важна информация, свързана с дейността на Дружеството;
- информация за правата на акционерите в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон;
- информация за контакт с Директора за връзки с инвеститорите на Дружеството.

Англоезичната версия на интернет страницата на Дружеството е в процес на разработване.

Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай“. В случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса се представя обяснение за това.

Ръководството осигурява оповестяването на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно Дружеството, посредством канали, които предоставят равнопоставен и навременен достъп до съответната информация от потребителите.

5. Заинтересовани лица

Ръководството осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които Дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т. ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и

други. Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие.

В своята политика спрямо заинтересованите лица ръководството на Дружеството се съобразява със законовите изисквания. Ръководството гарантира зачитане на правата на заинтересованите лица, установени със закон или по силата на взаимни споразумения с компанията. Добрата практика на корпоративно управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

Ръководството гарантира достатъчна информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права.

Ръководството поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица. Периодично, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер, Дружеството информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социалната отговорност на Дружеството; опазването на околната среда.

Ръководството гарантира правото на своевременен и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно Дружеството, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

II. Обяснение кои части на Кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а" или буква "б" от чл.100 "н" ал. 8 не се спазват и какви са основанията за това, съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на Кодекса за корпоративно управление—основания за това

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД спазва всички части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а", освен Глава VI "Институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и други посредници", която е неприложима за Дружеството.

III. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане

Предвид обема на дейността и размера на Дружеството, вътрешният контрол и контролът на риска по отношение на финансовото отчитане се осъществяват от Одитния комитет, който изпълнява следните функции:

- 1) наблюдава процесите по финансово отчитане в предприятието;
- 2) наблюдава ефективността на системата за вътрешен контрол в предприятието;
- 3) наблюдава ефективността на системата за управление на риска в предприятието;
- 4) наблюдава дейността по вътрешния одит в предприятието;
- 5) наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори по прилагането на чл.26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- 6) проверява и следи за независимостта на регистрираните одитори на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Регламент (ЕС) № 537/2014, включително наблюдава целесъобразността на предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има изградена система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Текущата финансово-счетоводна дейност на Дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на Одитния комитет. Утвърдена е практика за периодично обсъждане на текущите финансови резултати и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти. С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно Международните счетоводни стандарти.

Дружеството не е изправено пред непосредствени рискове, извън обичайните за дейността му на финансов инвеститор в частни компании.

IV. Информация по чл.10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

В Дружеството няма значими преки или косвени акционерни участия, включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия по смисъла на чл.85 от Директива 2001/34/ЕО. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД не е издавал акции със специални права. Всички издадени акции притежават еднакви права. Не съществуват ограничения върху правата на глас, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа. Назначаването или освобождаването на член на Съвета на директорите и промяна в устава са от компетентността на Общото събрание на акционерите и процедурите са описани подробно в Устава. Уставът на Дружеството предвижда възможността Съветът на Директорите да взема решения за увеличение на капитала в размер до 20 000 000 лева, в срок от пет години от 05.02.2016 г. В действащия към датата на настоящия отчет Устав не е предвидено Съветът на Директорите да взема решения за обратно изкупуване на акции.

V. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети

Съвет на Директорите

Съветът на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД се състои от петима члена – „Капман Консулт“ ЕООД, представлявано от Николай Петков Ялъмов, Манол Николаев Бояджиев, Красимир Димитров Тодоров, Васил Николов Петев и Милен Иванов Николов. Датата на изтичане на мандата е 15.10.2020 г..

Съветът на Директорите може да вземе решения по дейността на Дружеството, доколкото съгласно действащото законодателство и неговия Устав, съответните решения не са от изключителната компетентност на Общото събрание.

Съветът на Директорите взема решения за:

- 1.Закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
- 2.Структурни промени в дейността на Дружеството;
- 3.Съществени организационни промени;
- 4.Дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
- 5.За създаване на клонове и представителства на Дружеството в страната и чужбина;
- 6.За придобиване и прекратяване на участия в други търговски дружества в страната и чужбина, както и граждански дружества или юридически лица с нестопанска цел;
- 7.За образуване на парични фондове и реда за набирането и разходването им;
- 8.За придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях;
- 9.За приемане и предлагане годишния финансов отчет и баланса за одобряване на Общото събрание на акционерите;
- 10.Съветът на Директорите приема правилата по чл.115, ал.2, т.5 от ЗППЦК;
- 11.Съветът на Директорите може да увеличава капитала на Дружеството до общ номинален размер от 20 000 000 (двадесет милиона) лева чрез издаване на нови акции при условията на ЗППЦК в срок до 5 години от датата на вземане на това решение от страна на Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Всички решения на Съвета на Директорите се вземат с обикновено мнозинство, с изключение на решенията по т.1,2,3,4 и 5, които се вземат с единодушие.

За решенията на Съвета на Директорите се съставят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието и се водят и съхраняват от Директора за връзка с инвеститорите.

Протоколите от заседанията на Съвета на Директорите представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на Съвета на Директорите, освен в случаите, когато информацията се предоставя на орган на властта по законоустановения ред.

Одитен комитет

Одитният комитет се състои от трима членове—Михаил Стоянов Драгиев, Росен Сотиров Петров и Явор Сергеев Жеков.

Одитният комитет се избира от Общото събрание на акционерите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД по предложение на Съвета на Директорите на Дружеството. Членове на Одитния комитет могат да бъдат само физически лица, отговарящи на изискванията по чл.107 ал.3 от Закона за независимия финансов одит. Мнозинството от членовете на Одитния комитет са външни и независими от Дружеството, като те могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Одитният комитет изпълнява следните функции:

- 1) наблюдава процесите по финансово отчитане в предприятието;
- 2) наблюдава ефективността на системата за вътрешен контрол в предприятието;
- 3) наблюдава ефективността на системата за управление на риска в предприятието;
- 4) наблюдава дейността по вътрешния одит в предприятието;
- 5) наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори по прилагането на чл.26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- 6) проверява и следи за независимостта на регистрираните одитори на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Регламент (ЕС) № 537/2014, включително наблюдава целесъобразността на предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

Заседанията на комитета се свикват от Председателя по негова инициатива или по предложение на който и да било от членовете на Съвета.

За всяко заседание на комитета се води протокол, в който се отразяват дневния ред, взетите решения и начина на гласуване на членовете. Протоколите се подписват от всички присъствали на заседанието членове. Комитетът провежда присъствено заседание най-малко веднъж в годината.

Одитният комитет има следните основни задължения:

1. да информира Съвета на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД за резултатите от задължителния одит и да пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на Одитния комитет в този процес;
2. да проверява и да следи за независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от Закона за независимия финансов одит, както и с чл.6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
3. да издаде препоръка за избор и назначаване на регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на предприятието;
4. да се произнесе по договора за извършване на независим финансов одит преди сключването му;
5. в 7-дневен срок от дадено одобрение, свързано с дейността на одитора за услуги извън задължителния финансов одит, да уведоми Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори и Съвета на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД;

VI. Описание на политиката на многообразие във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит

Съгласно чл.100н, ал.12 от Закона за публично предлагане на ценни книжа Дружеството не е задължено да прилага политика на многообразие във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален

опит. Изискванията, на които трябва да отговарят членовете на Съвета на Директорите и служителите на Дружеството са описани в Устава и Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Информация по Приложение 10 от Наредба 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и емитентите на ценни книжа

1. Информация в стойностно и количествено изражение относно основните категории продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Към датата на изготвяне на годишния финансов отчет „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има функционираща фотоволтаична централа с мощност до 30KWh в гр.Смолян. Централата е пусната в експлоатация и присъединена към мрежата на „ЕВН България Електроснабдяване“ ЕАД, като преференциалната цена за продажба на ел.енергия е в размер на 284.18 лв./MWh.

Реализираните през отчетния период приходи в размер на 1 132 хил.лева са резултат от приходи от продажба на електрическа енергия в размер на 5 хил.лв., начислени лихви по предоставени парични депозити, заеми и договори за прехвърляне на вземания в размер на 132 хил.лв. и приходи от дивиденди в размер на 1 000 хил.лв..

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитент.

Вид приход	Стойност (хил.)	Дял %	Пазар	Име	Свързаност
Нетни приходи от продажби					
Продажба на електроенергия	5	100	вътрешен	ЕВН България Електроснабдяване ЕАД	Не
Финансови приходи					
Приход от дивидент	1 000	88,34	вътрешен	ФВЕ Рогозен ЕООД	Свързани лица
Приходи от лихви	111	9,81	вътрешен	ФВЕ Рогозен ЕООД	Свързани лица
Приходи от лихви	15	1,33	вътрешен	Фулчарджър България АД	Не
Приходи от лихви	5	0,44	вътрешен	Солар Логистик ЕАД	Свързани лица
Приходи лихви по депозит	1	0,09	вътрешен	Тексим Банк АД	Не

3. Информация за сключени съществени сделки за дейността на емитента

Няма такива сделки.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена.

Капман Грийн Енерджи Фонд АД
Доклад за дейността и Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2019 г.

През отчетния период сделките извършвани между свързани лица са свързани с:

Приходи от свързани лица

Свързано лице - клиент	Вид сделка	2019 г.	2018 г.
ФВЕ Рогозен ЕООД	Дивидент	1 000	-
Общо		1 000	-

Разходи от свързани лица

Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2019 г.	2018 г.
Капман Ин ЕООД	Услуга	18	14
Капман Консулт ЕООД	ДУК	90	90
Общо		108	104

Начислени приходи от лихви и вземания за лихви по заеми, предоставени на свързани лица в групата

Кредитополучател	Вземане към 31.12.2018	Начислен и 2019	Получени 2019	Обезценки	Вземане към 31.12.2019
Солар Логистик ЕООД	-	5	-	-	5
Общо	-	5	-	-	5

Начислени приходи от лихви по заеми (придобити чрез цесия) към свързани лица

Свързано лице	Вземане към 31.12.2018	Начислени 2019	Получени 2019	Вземане към 31.12.2019
ФВЕ Рогозен ЕООД	123	111	-	234
Общо	123	111	-	234

- ✓ начислени разходи по договор за наем към Капман Ин ЕООД в размер на 13317.02 лева (без ДДС);
- ✓ начислени разходи по договор за счетоводно обслужване към Капман Ин ЕООД в размер на 1800.00 лева (без ДДС);
- ✓ начислени разходи за изготвяне на бизнес план към Капман Ин ЕООД в размер на 2500.00 лева (без ДДС);
- ✓ начислени разходи за възнаграждения по договор за управление към Васил Петев в размер на 12000.00 лева;
- ✓ начислени разходи за възнаграждения по договор за управление към Красимир Тодоров в размер на 24000.00 лева;
- ✓ начислени разходи за възнаграждения по договор за управление към Манол Бояджиев в размер на 12000.00 лева;
- ✓ начислени разходи за възнаграждения по договор за управление към Милен Николов в размер на 5935.48 лева;
- ✓ начислени разходи за възнаграждения по договор за управление към „Капман Консулт“ ЕООД в размер на 90000.00 лева (без ДДС);
- ✓ възникнали вземания по договори за временна финансова помощ със „Солар Логистик“ ЕАД в размер на 950000.00 лева;
- ✓ начислени приходи от лихви по договори за временна финансова помощ със „Солар Логистик“ ЕАД в размер на 5354.78 лева;
- ✓ погасено вземане по договор за прехвърляне на вземане със „Солар Логистик“ ЕАД в размер на 1117000.00 лева;
- ✓ погасени вземания по договори за прехвърляне на вземания с „ФВЕ Рогозен“ ЕООД в размер на 200000.00 лева;
- ✓ начислени приходи от лихви по договори за прехвърляне на вземания с „ФВЕ Рогозен“ ЕООД в размер на 110649.67 лева.

Няма сделки, които са извън обичайната дейност на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД или такива, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

Коронавирусът (COVID-19) беше потвърден от Световната здравна организация в началото на 2020 и се разпространи от Китай из целия свят, причинявайки нарушения на обичайната дейност на бизнеса. На 13 март 2020 г. Народното събрание на Република България обяви извънредно положение в страната заради коронавируса и бяха въведени засилени протиепидемични мерки и ограничения.

Към датата на изготвяне на отчета във Дружеството няма регистрирани случаи на заразени от COVID-19 служители. Няма прекратени договори с клиенти и доставчици. Ръководството предприема всички препоръчани мерки за ограничаване разпространението на заразата включително чрез информиране на служителите за изпълнение на определени мерки, осигуряване на защитни предпазни средства и дезинфектанти, ограничаване на пътуванията, ограничване достъпа на външни лица и работа на част от персонала от вкъщи.

Ръководството смята разпространението на заразата за некоригиращо събитие, настъпило след отчетната дата. Тъй като ситуацията се развива изключително бързо, практически е невъзможно да се направи надеждно измерима преценка на потенциалния ефект на пандемията. Ръководството ще продължи да следи развитието на ситуацията и ще предприеме всички възможни стъпки да намали възможни последствията.

Освен горното няма други събития и показатели с необичаен характер, оказали съществено влияние върху дейността на емитента.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово–характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента
Няма водени извънбалансово сделки.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране по смисъла на ЗС и източниците/начина на финансиране

Към 31.12.2019 г. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има участие в следните дъщерни дружества:

Участия	31.12.2019 г.		31.12.2018 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Капман Солар Инвест ЕООД	100%	80	100%	80
ФВЕ Рогозен ЕООД	100%	20	100%	20
Солар Логистик ЕАД	100%	7 950	100%	7 950
Общо	-	8 050	-	8 050

Дружеството се финансира от собствени средства.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има сключен договор за заместване в дълг с Централна Кооперативна Банка АД от дата 31.12.2018 г. в качеството му на поемател. Поетото задължение е в размер на 7352 633.75 лева със срок на погасяване 29.08.2021 г. Предоставено е обезпечение собственост на дъщерното дружество Солар Логистик ЕАД., а именно:

- 1. 6 987 300 бр. поименни безналични акции от капитала на Солар Логистик ЕАД на обща стойност 6987300 лв.;*
- 2. Договорна ипотека от Солар Логистик ЕАД върху собствени недвижими имоти, находящи се в гр. Севлиево. Ипотеката обезпечава вземания по договора за кредит до размер на 6202000 лв.*
- 3. Залог на движими вещи, учреден от Солар Логистик ЕАД.*

Капман Грийн Енерджи Фонд АД
Доклад за дейността и Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2019 г.

Дъщерното дружество „Капман Солар Инвест“ ЕООД няма сключени договори за заем в качеството му на заемополучател.

Дъщерното дружество „ФВЕ Рогозен“ ЕООД има сключен договор за заем с Банка ДСК ЕАД от дата 30.04.2013 г. в качеството му на заемополучател. Размера на кредита е 4000000.00 лева със срок на погасяване 30.04.2023 г. Предоставени са следните обезпечения от страна на дъщерното Дружество, а именно:

1. Поземлен имот, с. Рогозен;
2. Първи по ред особени залози на всички ДМА;
3. Залог на търговско предприятие като съвкупност от права, задължения и фактически отношения към 08.05.2013 стойността е 2682471 лв.;
4. Бъдещи вземания от сключен договор с ЧЕЗ;
5. Всички настоящи и бъдещи вземания по всички настоящи и бъдещи разплащателни и депозитни сметки открити в банката.

Дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД, с предишно наименование „Севко България“ ЕАД има емитирана на дата 25.01.2019 г. при условията на частно пласиране емисия облигации с номинална стойност 25000000.00 лева със срочност от 8 години и при лихва от 4.4% с период на лихвено плащане 6 месеца.

Дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД има сключен договор за временна финансова помощ от дата 20.03.2019 г. с Дружеството-майка „Капман Грийн Енерджи Фонд“ ЕАД. Размера на кредита е 270000.00 лева със срок на погасяване 20.12.2020 г..

Дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД има сключен договор за временна финансова помощ от дата 16.12.2019 г. с Дружеството-майка „Капман Грийн Енерджи Фонд“ ЕАД. Размера на кредита е 550000.00 лева със срок на погасяване 28.12.2020 г..

Дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД има сключен договор за временна финансова помощ от дата 19.12.2019 г. с Дружеството-майка „Капман Грийн Енерджи Фонд“ ЕАД. Размера на кредита е 130000.00 лева със срок на погасяване 30.12.2020 г..

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е придобило, чрез цесия, вземания произтичащи от договори за заем с „ФВЕ Рогозен“ ЕООД, както следва:

Свързано лице	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
ФВЕ Рогозен ЕООД	лева	10%	31.12.2023	няма

Към 31.12.2019

Свързано лице	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
ФВЕ Рогозен ЕООД	-	1 168
Общо	-	1 168

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

На дата 31.05.2016 г. Емитентът е сключил договор за паричен заем с дружество „Фулчарджър България“ АД за заемна сума в размер на до 190000.00 лева с цел закупуване на оборудване, разплащане на извършени услуги и погасяване на заеми на заемателя. С допълнително споразумение към договора за паричен заем размера на заемната сума е увеличен на до 231200.00 лева. Крайният срок на погасяване на паричния заем е 31.05.2021 г., като главницата по заема ще се погасява на 24 равни последователни месечни погасителни вноски, след изтичане на третата година от сключването на договора. Като гаранция в

полза на Емитента е блокирана сума в размер на 44222.00 лева от две физически лица. Предоставено обезпечение от страна на „Фулчарджър България“ АД:

- Първи по ред особен залог върху оборудване (бързи зарядни станции Quick Charge).
- Запис на заповед

На дата 20.03.2019 г. Емитента е сключил договор за временна финансова помощ с дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД. Размера на кредита е 270000.00 лева със срок на погасяване 20.12.2020 г..

На дата 16.12.2019 г. Емитента е сключил договор за временна финансова помощ с дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД. Размера на кредита е 550000.00 лева със срок на погасяване 28.12.2020 г..

На дата 19.12.2019 г. Емитента е сключил договор за временна финансова помощ с дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД. Размера на кредита е 130000.00 лева със срок на погасяване 30.12.2020 г..

На дата 04.10.2019 г. дъщерното дружество „ФВЕ Рогозен“ ЕООД е сключило договор за временна финансова помощ с дружество „Соларен парк Летница“ ЕООД. Размера на кредита е 12000.00 лева със срок на погасяване 31.03.2020 г. Към 31.12.2019 г. сумата по кредита е напълно погасена.

На дата 04.10.2019 г. дъщерното дружество „ФВЕ Рогозен“ ЕООД е сключило договор за временна финансова помощ с дружество „Балканенерджи“ ЕООД. Размера на кредита е 12000.00 лева със срок на погасяване 31.03.2020 г.. Към 31.12.2019 г. сумата по кредита е напълно погасена.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

На 23.08.2016 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията по партидата на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е вписана промяна в размера на акционерния капитал на дружеството от 1208520 лв. на 13335870 лв. Увеличението на капитала е в резултат на успешно проведено публично предлагане на нови акции.

През отчетния период Дружеството е продължило изпълнението на инвестиционната си програма, съгласно одобрения през 2016 г. от КФН проспект за публично предлагане на акции. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има сключени 3 бр. предварителни договори за придобиване на дялови участия в дружества, притежаващи имоти с цел изграждане върху тях на мощности за производство на ел. и топло енергия от ВЕИ. Дружеството успешно е приключило 1 бр. договор за придобиване на дружествени дялове на дружество, произвеждащо ел. Енергия от ФтЕЦ и 1 бр. договор за покупка-продажба на акции на дружество притежаващо имоти с цел изграждане на соларен парк.

На 04.10.2017 г. в Търговския регистър е вписано придобиването от страна на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД на 78 дяла, представляващи 100% от капитала на фотоволтаична електроцентрала ФВЕ Рогозен. „ФВЕ Рогозен“ ЕООД представлява соларен парк с номинална мощност 2 MWh.

На 18.12.2018 г. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД сключи договор за придобиване на 7 437300 броя безналични поименни акции, представляващи 100% от капитала на „Севко България“ ЕАД. Целта на покупката е изграждане на соларен парк в имотите на „Севко България“ ЕАД в гр.Севлиево. Придобиването на „Севко България“ ЕАД от страна на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е вписано в Търговския регистър на 28.12.2018 г..

Направените до момента инвестиции са в съответствие с инвестиционните намерения на емитента, подробно описани в одобрения проспект за увеличение на капитала и са в унисон с заложените процентни ограничения.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

Прогноза относно постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година не е била изготвяна.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Мениджмънтът на Дружеството е предприел необходимите действия за редуциране на разходите. Основните разходни пера са свързани с публичния статут на Дружеството и произтичащите от него ангажименти и законови задължения.

13. 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

През 2019 г. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е посрещал потребностите си за обезпечаване разходите за дейността си със собствени средства. През годината основни източници на приходи бяха лихви по предоставени на депозит средства и предоставени заеми, приходи от лихви по договори за прехвърляне на вземания, приходи от продажба на електрическа енергия, получени плащания по договори за прехвърляния на вземания и приходи от дивиденди. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има една действаща фотоволтаична централа-изградена в гр.Смолян фотоволтаична централа с мощност до 30KWh, която е пусната в експлоатация и присъединена към мрежата на “ЕВН България Електроснабдяване” ЕАД на дата 05.02.2014 г. Към датата на изготвяне на финансовия отчет Дружеството е замразило проектите в етап на проектиране и узаконяване.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на ЗС

През отчетния период не са настъпвали промени в основните принципи на управление на Емитента и на неговата група предприятия по смисъла на ЗС.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно Международните счетоводни стандарти. Текущата финансово-счетоводна дейност на Дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на управителния орган. В Дружеството има утвърдена практика за периодично обсъждане на текущите финансови резултати и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти. Съветът на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има за цел да осигури достъп на широк кръг от инвеститори на фондовата борса до проекти в сферата на възобновяемата енергия. Дружеството не е изправено пред непосредствени рискове, извън обичайните за дейността му на финансов инвеститор в частни компании.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има едностепенна структура на управление. Съветът на Директорите се състои от пет лица-четири физически и едно юридическо.

Капман Грийн Енерджи Фонд АД
Доклад за дейността и Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2019 г.

На проведеното на дата 24.06.2019 г. редовно Общо събрание акционерите взеха решение за освобождаване на Емил Лазаров Петков като член на Съвета на Директорите и избраха на негово място Милен Иванов Николов.

Към 31.12.2019 г. Съветът на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД се състои от следните членове:

1. Красимир Димитров Тодоров–Председател;
2. Капман Консулт ЕООД (чрез Управителя му Николай Петков Ялъмов)–Изпълнителен член;
3. Манол Николаев Бояджиев–Зам.-председател;
4. Васил Николов Петев–член на СД;
5. Милен Иванов Николов–член на СД.

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ А се управлява и представлява от Изпълнителния член „Капман Консулт“ ЕООД (чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов) и от Председателя на Съвета на Директорите Красимир Димитров Тодоров, само заедно.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- ✓ Получени суми и непарични възнаграждения;
- ✓ Условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по късен момент;
- ✓ Сума, дължимата от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни възнаграждения.

Месечното възнаграждение на Изпълнителния член „Капман Консулт“ ЕООД е в размер на 7500.00 лева (без ДДС) съгласно решение на Общото събрание на акционерите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД от дата 22.05.2017 г.

На проведено на дата 30.06.2018 г. редовно Общо събрание на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е взето решение за определяне на размера на месечните възнаграждения на изпълнителните членове на Съвета на Директорите Васил Петев, Емил Петков и Манол Бояджиев–в размер на 1000.00 лева, а на Председателя на Съвета на Директорите Красимир Тодоров–в размер на 2000.00 лева. На проведеното на 24.06.2019 г. редовно Общо събрание на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД акционерите на Дружеството определиха възнаграждение на члена на Съвета на Директорите Милен Николов в размер на 1000.00 лева.

	Към 31.12.2019 г.	Към 31.12.2018 г.
Васил Петев	12 000.00	5 483.87
Емил Петков	-	5 483.87
„Капман Консулт“ ЕООД	90 000.00	90 000.00
Красимир Тодоров	24 000.00	18 000.00
Манол Бояджиев	12 000.00	9 000.00
Милен Николов	5 935.48	-

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД не дължи суми за изплащане на пенсии, обезщетение при пенсиониране или други подобни възнаграждения.

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Членовете на управителните и контролните органи нямат пряко участие в капитала на управляваното от тях дружество.

19. 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.

Не са известни такива договорености.

20. 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.

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, както и решения или искания за прекратяване и обявяване в ликвидация.

21. Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция

Директор за връзки с инвеститорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е Деян Златков Пилев, телефон 02/4030245, моб. телефон: +359/885309976, адрес за кореспонденция: 1000, София, ул. Три Уши 8, ет.б., email: dpilev@capman.bg.

Информация по Приложение 11 от Наредба 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и емитентите на ценни книжа

1. Структура на капитала на Дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Капиталът на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД възлиза на 13335870 лева, разпределен в 13335870 броя безлични акции. Към 31.12.2019 г. на Българска Фондова Бурса АД са регистрирани за търговия 13335870 броя ценни книжа, като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание, както и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната и стойност.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер

Издадените от „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД акции са свободно прехвърляеми по ред, установен в действащото законодателство и правилника за работа на Централен Депозитар АД. Акции на Дружеството могат да придобиват всички български и чуждестранни физически и юридически лица при спазване на изискванията на действащото българско законодателство, без необходимост от одобрение от страна на Дружеството или друг акционер относно придобиване или прехвърляне на акциите.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Капиталът на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД регистриран в Централен Депозитар АД към 31.12.2019 г. е в размер на 13335870.

Към 31.12.2019 г. в „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има информация за следните лица, притежаващи пряко най-малко 5 на сто от акциите с право на глас, както следва:

ДФ „С-МИКС“

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството:

Към 31.12.2019 г.: 1230400 броя акции, представляващи 9.23% от гласовете, притежавани пряко

„Найд Сити Корп“ ЕООД притежава 672000 права на глас, представляващи 5.04% от гласовете в общото събрание на акционерите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД.

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

Няма акционери със специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях

Няма специална система за упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на Дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

Няма ограничения върху правата на глас върху акции.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

Няма споразумения между акционерите, които са известни на Дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава

Членовете на Съвета на Директорите се избират от Общото събрание за срок от 5 (пет) години. След изтичане на мандата им членовете на Съвета на Директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов Съвет. Съставът на Директорите може да бъде променен от Общото събрание по всяко време. Членовете на Съвета на Директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение. Освобождаването на член на Съвета на Директорите става по реда и при наличието на предпоставките, предвидени в ТЗ и ЗППЦК.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството

Членовете на Съвета на Директорите имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между членовете и разпоредбите, с които се предоставя право на управление на Изпълнителните членове.

Членовете на Съвета на Директорите (физически лица и физически лица, представляващи юридически лица) и прокуристът на Дружеството са длъжни:

1) да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на Дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна;

2) да проявяват лоялност към Дружеството като:

- предпочитат интереса на Дружеството пред своя собствен интерес;
- избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на Дружеството, а ако такива конфликти възникнат—своевременно и пълно ги разкриват писмено пред съответния орган и не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на Съвета при вземането на решения в този случай;
- не разпространяват непублична информация за Дружеството и след като бъдат членове на съответните органи, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от Дружеството.

Членовете на Съвета на Директорите отговарят солидарно за вредите, които виновно са причинили на Дружеството. Членовете на Съвета на Директорите дават гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание, но не по-малко от тримесечното им брутно възнаграждение, в седемдневен срок от избирането им.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите, когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

Няма съществени договори за Дружеството, които пораждат действие, изменят се или прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане

Няма споразумения между Дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на Дружеството да продължи като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Съветът на Директорите може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на акционерите, да се емитират нови акции или да се продадат активи, за да се покрият дългове на Дружеството.

В съответствие с останалите в индустрията, Дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове (нетен дългов капитал) се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общия дългов капитал, който се формира от задълженията към банки и финансови институции, по лизингови договори, търговски кредити и заеми, стокови кредити, без значение дали са към свързани или несвързани лица се приспадат парите и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ (както е показан в Отчета за финансовото състояние) се събере с нетните дългове.

Политиката на Ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	7 445	7 353
Задължения към банки и финансови институции	7 445	7 353
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(300)	(343)
Нетен дългов капитал	7 145	7 010
Общо собствен капитал	13 787	13 229
Общо капитал	20 932	20 239
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0.34	0.35

Към 31 декември 2019 г. разликата между общо собствен капитал (равен на нетните активи) и регистрирания акционерен капитал е 451 хил. лв., а собственият капитал е положителна величина – 13 787 хил. лв.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в приложенията към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитния риск.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Инвестиции

Дружеството не прави инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след решение на неговото ръководство.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на повтарящи се инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и

гъвкавост, чрез използването на банкови овърдрафти, банкови заеми, облигации, финансов лизинг и наемане на договори за покупка.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството управлява ценовия риск като използва за основа международни котировки за определяне цените на продаваните продукти и тези, които осъществяват корелация между цените на суровия петрол и реализираните продукти.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута, защото основно неговите операции и сделки са в български лева и/или евро, доколкото левът е с фиксиран курс спрямо еврото по закон.

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения, защото същите в основната си част не са лихвени или с фиксиран лихвен процент.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, Ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа „действащо предприятие“.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Представяващи:

Капман Консулт ЕООД, чрез Николай Яльмов

Красимир Тодоров

Капман Грийн Енерджи Фонд АД
гр. София

07.07.2020 г.

Пояснителни приложения към годишния финансов отчет

I. Обща информация

Наименование на дружеството: „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, ЕИК 175433155

Съвет на Директорите:

- Красимир Димитров Тодоров–Председател на СД;
- Манол Николаев Бояджиев–Зам.председател на СД;
- „Капман Консулт“ ЕООД чрез управителя му Николай Петков Яльмов–Изпълнителен член на СД;
- Васил Николов Петев–член на СД;
- Милен Иванов Николов–член на СД.

Председател: „Капман Консулт“ ЕООД (чрез законния си представител Николай Петков Яльмов) и от Председателя на СД Красимир Димитров Тодоров, само заедно.

Съставител: Анелия Димитрова Трифонова, чрез „Капман Ин“ ЕООД;

Държава на регистрация на дружеството: Република България;

Седалище и адрес на регистрация: Град София, ул. Три уши №8, ет.6;

Обслужващи банки: ТБ ОББ АД, Тексим Банк АД и ЦКБ АД;

Годишния финансов отчет е индивидуален финансов отчет на Дружеството.

Предмет на дейност: Предметът на дейност на Дружеството е свързан с:

- Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества в сферата на възобновяемите източници на енергия;
- Управление на проекти и изработване на програми, свързани с усвояване на грантови финансираня, насочени към производство на енергия от възобновяеми източници;
- Участие в пазари за търговия на суровини и електроенергия от възобновяеми източници;
- Придобиване, управление и продажба на облигации, финансиране на други държави, в които Дружеството участва;
- Извършване на всяка друга дейност, за която няма забрана, установена със закон.

Дружеството е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Дружеството не е регистрирано като финансова институция.

Дата на годишния финансов отчет: 31.12.2019 г.

Текущ период: годината започваща на 01.01.2019 г. и завършваща на 31.12.2019 г.

Предходен период: годината започваща на 01.01.2018 г. и завършваща на 31.12.2018 г.

Дата на одобрение на финансовия отчет: 07.07.2020 г.

Орган одобрил финансовия отчет: Съвет на директорите.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Акционерна структура към 31.12.2019 г.:

Акционери по групи	Брой акции	% от капитала
Местни физически лица	1 300	0,01%
Местни юридически лица	4 263 990	31,97%
Колективни инвестиционни схеми	7 105 580	53,28%
Пенсионноосигурителни фондове	1 965 000	14,74%
Общо	13 335 870	100%

Регулаторна рамка

От 2008 г. с Решение № 789-ПД на Комисия за финансов надзор „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е вписано в регистъра на публичните дружества. С решение на Българска Фондова Борса–София АД емисията акции на Дружеството е допусната до търговия на регулирания пазар на ценни книжа през 2008 г.

Считано от 14.03.2016 г., емисията акции на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД (ISIN код: BG1100032082) е допусната до търговия на Пазар I, Сегмент „акции“ на MTF SOFIA.

Дейността на Дружеството се контролира от Комисия за финансов надзор и Българска Фондова Борса АД.

Специфично законодателство, което е приложимо към дейността на Дружеството е Закона за публично предлагане на ценни книжа и поднормативните му актове и наредбите издадени от Комисията за финансов надзор уреждащи дейността на публичните дружества.

II. База за изготвяне на годишния финансов отчет и приложени съществени счетоводни политики

Индивидуалният Финансовия отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България–български лев.

От 1 януари 1999 г. българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени в индивидуалния финансов отчет е хиляди български лева.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансово отчитане са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези и финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на принципа–предположение за действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на индивидуалния финансов отчет в съответствие с МСФО, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, Ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.