



КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 МАРТ 2009 г.

Финансовият отчет е изготвен на 21 април 2009 година.

СЪДЪРЖАНИЕ

| | Стр. |
|---|-------------|
| Отчет за всеобхватния доход | 2 |
| Отчет за финансовото състояние | 3 |
| Отчет за промените в собствения капитал | 4 |
| Отчет за паричните потоци | 5 |
| Приложения към финансовия отчет | 6 |
| Междинен доклад за дейността | 10 |

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.03.2009 ГОДИНА**КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ПЕРИОДА КЪМ 31 МАРТ 2009 г.****Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго**

| | Към 31 март | | |
|-------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|
| | Прил. | 2009 г. | 2008 г. |
| Оперативни разходи | 3 | (19) | |
| Финансови разходи | 4 | (2) | |
| Общо разходи | | (21) | |
| Приходи | | | |
| Финансов резултат за периода | | (21) | |

Капман Ин ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
Изпълнителен директор
21 април 2009 г.

Мария Велкова

Съставител
21 април 2009г

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
ЗА ПЕРИОДА КЪМ 31 МАРТ 2009 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

| | Прил. | Към 31.03.2009 | Към 31.12.2008 |
|-------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| АКТИВИ | | | |
| Нетекущи активи | | | |
| Текущи активи | | | |
| Парични средства | 5 | 5 | 4 |
| Търговски инвестиции | 6 | 166 | 190 |
| Вземания | | 1 | |
| Сума на текущите активи | | 172 | 194 |
| ОБЩО АКТИВИ | | 195 | 217 |
| ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | |
| Собствен капитал | | | |
| Основен капитал | 7 | 500 | 500 |
| Загуба от минали години | | (285) | (1) |
| Финансов резултат за текущия период | | (21) | (284) |
| Сума на собствения капитал | | 194 | 215 |
| Пасиви | | | |
| Текущи задължения | | | |
| | 8 | 1 | 2 |
| ОБЩО ПАСИВИ | | 195 | 217 |

Капман Ин ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
 Изпълнителен директор
 21 април 2009 г.

Мария Велкова

Съставител
 21 април 2009 г

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 МАРТ 2009г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

| СЪДЪРЖАНИЕ | Акционерен капитал | Финансов резултат печалба/за губа | Общо собствен капитал |
|------------------------------|---------------------------|--|------------------------------|
| Салдо към 31.03.2008 | 500 | (1) | 499 |
| Салдо към 31.12.2008 | 500 | (285) | 215 |
| Финансов резултат за периода | | (21) | (21) |
| Салдо към 31.03.2009г | 500 | (306) | 194 |

Капман Ин ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
 Изпълнителен директор
 21 април 2009 г.

Мария Велкова

Съставител
 21 април 2009 г

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
КЪМ 31 МАРТ 2008 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

| | Към 31 март | |
|---|--------------------|---------------|
| | <u>2009 г.</u> | <u>2008г.</u> |
| Парични потоци от неинвестиционна дейност | | |
| Плащания, свързани с търговски контрагенти | (7) | (6) |
| Плащания, свързани с възнаграждения | (14) | |
| Други плащания от неинвестиционна дейност | | (1) |
| Нетен ефект от неинвестиционна дейност | <u>(21)</u> | <u>(7)</u> |
| Парични потоци от инвестиционна дейност | | |
| Инвестиции в текущи финансови активи | 22 | (479) |
| Нетен ефект от инвестиционна дейност | <u>22</u> | <u>(479)</u> |
| Парични потоци от финансова дейност | | |
| Емитиране на акции | | 375 |
| Нетен ефект от финансова дейност | | <u>375</u> |
| Изменение на паричните средства през периода | 1 | (111) |
| Парични наличности и еквиваленти в началото на годината | 4 | 125 |
| Парични наличности и еквиваленти в края на периода | <u>5</u> | <u>14</u> |

Капман Ин ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
 Изпълнителен директор

21 април 2009 г.

Мария Велкова

Съставител
 21 април 2009 г

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31.03.2009 ГОДИНА**1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

Капман Грийн Енерджи Фонд АД е акционерно дружество, регистрирано в СГС по фирмено дело № 19475/2007г.

Записаният капитал на дружеството е в размер на 500 000 лева, разпределен в 500 000 броя поименни безналични акции с номинална стойност един лев. Към края на отчетния период капиталът е внесен изцяло.

Акционери в КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД са Пропърти Дивелъпърз ООД, Република България с 80% и Капман АД, Република България с 20%.

Седалището и адреса на управление на Капман Грийн Енерджи Фонд АД е Република България, гр. София, общ.Триадица, ул.Три уши 8, ет.6, тел (02)81060; факс (02)8106033. Официално регистрираната интернет страница е: <http://capmanbg.com>, електронният адрес: mail@capmanbg.com.

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.

2. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ**2.1. База за изготвяне на финансовите отчети**

Капман Грийн Енерджи Фонд АД води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти и разясненията към тях. Всички данни към 31.03.2009г. са представени в настоящия финансов отчет в хиляди лева.

2.2. Прилагани счетоводни принципи

Счетоводната политика е разработена с цел да гарантира, че информацията от счетоводните отчети е:

- Надеждна с оглед на вярно представяне на резултатите от дейността и финансовото състояние на дружеството, правилно отразяване на икономическото състояние на събитията и операциите;
- Сравнима-дава възможност за сравняване на информацията с информация от други предприятия, за да се оценят ефективността, финансовото състояние и промените в него;
- Разбираема - да е полезна за потребителите при вземане на икономически решения.
- Уместна при вземане на решения от потребителите на Капман Грийн Енерджи Фонд АД;

2.3. Използван счетоводен софтуер

Използваният счетоводен софтуерен продукт и индивидуален сметкоплан дават вярно и честно отразяване на дейността на дружеството и гарантират, че представената във финансовите отчети информация е достоверна.

2.4. Събития след отчетния период

Няма случили се съществени събития след датата на изготвяне на финансовия отчет на Капман Грийн Енерджи Фонд АД.

2.5. Приложими стандарти при изготвяне на финансовите отчети**2.5.1. Отчет за всеобхватния доход**

Отчета за всеобхватния доход е изготвен в съответствие с изискванията на МСС 1-представяне на счетоводните отчети според характера на разходите.

2.5.2. Отчет за финансовото състояние

Отчетът за финансовото състояние е съставен в съответствие с изискванията на МСС 1-представяне на счетоводните отчети. За тази цел е използван отчет за финансовото състояние разграничаващ текущи и нетекущи активи и пасиви.

2.5.3. Отчет за паричните потоци

За съставянето на отчета за паричните потоци са взети в предвид изискванията на МСС 7-отчети за паричните потоци. Използван е прекия метод за съставяне на отчета.

2.5.4. Отчет за промените в собствения капитал

Записаният капитал на дружеството е в размер на 500 000 лева, разпределен в 500 000броя поименни безналични акции с номинална стойност 1лев. Към края на отчетния период капиталът е внесен изцяло.

2.6. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

През отчетния период няма придобити и заведени имоти, машини, съоръжения и оборудване.

2.7. Нематериални дълготрайни активи

Към 31.03.2009г. в Капман Грийн Енерджи Фонд АД няма придобити дълготрайни нематериални активи.

2.8. Активи по отсрочени данъци

Към датата на изготвяне на финансовите отчети в Дружеството има отразени активи по отсрочени данъци свързани с ценни книжа в размер на 23хил.лева.

2.9. Вземания

Вземания към края на периода са в размер на 1хил.лева и са свързани с предплатена такса към БФБ за 2009г.

2.10. Резерви

В Дружеството няма формирани резерви.

2.11. Оповестяване на свързани лица

Към датата на изготвяне на финансовия отчет:

- Не са извършвани трансакции между свързани лица;
- Не са правени предложения за сключване на сделки от съществено значение за Дружеството и неговата дейност;
- Не са правени предложения, които са необичайни по вид и/или условия, по които Дружеството е страна;
- Не са отпускани заеми, както и гаранции от всякакъв вид.

2.12. Доходи на наети лица съгласно МСС 19

Към 31 март 2009 г. в Дружеството има сключени 4 договора – 3 договора за управление – един с юридическо лице и два с физически лица и 1 договор по трудови правоотношения.

2.13. Данъци върху печалбата

Съгласно българското данъчно законодателство дружество няма задължение за извършване на месечни или тримесечни авансови вноски за корпоративен данък ако е приключило предходния отчетен период с нетни приходи от продажби в размер по-малък от 200 000лева.

3. „Оперативни разходи“

| | Към 31.03.2009 | BGN'000 Към 31.03.2008 |
|---------------------------|-------------------|------------------------------|
| Разходи за възнаграждения | (14) | |
| Разходи за външни услуги | (1) | |
| Разходи за командировки | (4) | |
| ОБЩО | (19) | |

4. „Финансови разходи“

| | Към 31.03.2009 | BGN'000 Към 31.03.2008 |
|---|-------------------|------------------------------|
| Разходи свързани с отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти | (2) | |
| ОБЩО | (2) | |

5. „Парични средства“

| | Към 31.03.2009 | BGN'000 Към 31.12.2008 |
|--|-------------------|------------------------------|
| Парични средства | | |
| Парични средства на каса в лева | 1 | 1 |
| Парични средства в разплащателни сметки в лева | 4 | 3 |
| ОБЩО | 5 | 4 |

6. „Търговски инвестиции“

| | Към 31.03.2009 | BGN' 000 Към 31.12.2008 |
|---|-------------------|-------------------------------|
| Инвестиции в колективни инвестиционни схеми | 166 | 190 |
| Общо | 166 | 190 |

7. " Основен капитал "

| Движение по капитала | Брой акции | Номинална стойност | Основен капитал /хил.лева/ |
|----------------------|---------------|-----------------------|----------------------------------|
| Към 31.03.2008 | 500 000 | 1лв/акция | 500 |
| Към 31.12.2008 | 500 000 | 1лв/акция | 500 |
| Към 31.03.2009 | 500 000 | 1лв/акция | 500 |

8. " Текущи задължения "

| | BGN' 000 | |
|--|-------------------|-------------------|
| | Към 31.03.2009 | Към 31.12.2008 |
| Задължение към регистрирания одитор за независим финансов одит /по чл.38, ал.5 от ЗСч/ | 1 | 1 |
| Задължение към изпълнителния член на СД | | 1 |
| Общо | 1 | 2 |

9. Рискови фактори пред Капман Грийн Енерджи Фонд АД

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД няма задължения към банки и небанкови финансови институции. 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.

Намеренията на Съвета на директорите на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД са дружеството да управлява и инвестира проекти самостоятелно и/или чрез придобиване на мажоритарно или миноритарно участие в перспективни български или чуждестранни компании, опериращи в сферата на възобновяемите енергийни източници или така наречената "зелена енергия".

Глобалната финансова криза попречи на плановете на Съвета на директорите, свързани с осъществяването на следващо увеличение на капитала на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД. Очаква се то да бъде организирано след нормализирането на пазарната обстановка и установяването на постоянен положителен борсов тренд.

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
“КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД” АД
към 31 март 2009

“Капман Грийн Енерджи Фонд” АД е най-новото дружество, част от финансова група “Капман”. Дейността на “Капман Грийн Енерджи Фонд” е пряко 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.

I. Информация за важни събития и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет:

1. Събития, настъпили през I-во тримесечие на 2009г.

Няма случили се важни събития през I-во тримесечие на 2009г., които да окажат влияние върху финансовия резултат. Финансовият резултат е формиран основно от оперативните разходи, които през периода 01.01.-31.03.2009г. са 19 хил.лева.

2. Събития, настъпили след приключването на междинния финансов отчет за I-во тримесечие на 2009 г.

Няма събития, настъпили след приключване на междинния финансов отчет за първо тримесечие на 2009г., които да представляват съществена информация по смисъла на чл.27, ал.1 от Наредба 2 на Комисия за Финансов Надзор и чл.4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

II. Основни рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през финансовата година.

“Капман Грийн Енерджи Фонд” АД няма задължения към банки и небанкови финансови институции. 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.

Намеренията на Съвета на директорите на “Капман Грийн Енерджи Фонд” АД са дружеството да управлява и инвестира проекти самостоятелно и/или чрез придобиване на мажоритарно или миноритарно участие в перспективни български или чуждестранни компании, опериращи в сферата на възобновяемите енергийни източници или така наречената “зелена енергия”.

Глобалната финансова криза попречи на плановете на Съвета на директорите, свързани с осъществяването на следващо увеличение на капитала на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД. Очаква се то да бъде организирано след нормализирането на пазарната обстановка и установяването на постоянен положителен борсов тренд.

III. Информация за сключени големи сделки между свързани лица

През отчетния период няма сключени големи сделки между свързани лица.

Представяващ:

.....

Николай Ялъмов

Изпълнителен директор,

член на УС на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД