



Energy Fund
КАРМАН
Green

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

31 Декември 2016 г.

Финансовият отчет е изготвен на 27.01.2017 г.

СЪДЪРЖАНИЕ


	Стр.
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за финансовото състояние	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	6
Приложения към финансовия отчет	7
Междинен доклад за дейността	13
Вътрешна информация по Регламент №596/2014 относно обстоятелствата, настъпили през изтеклото тримесечие	20
Допълнителна информация	21

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2016 ГОДИНА


КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

	Прил.	Към 31 Декември	
		2016г.	2015г.
Оперативни разходи	2.18	(85)	(25)
Финансови разходи		(1)	
Общо разходи		(86)	(25)
Нетни приходи от продажби	2.19	5	5
Финансови приходи	2.20	15	14
Общо приходи		20	19
Финансов резултат за периода		(66)	(6)
Разходи за данъци			
Финансов резултат след облагане с данъци		(66)	(6)
Друг всеобхватен доход			
Общ всеобхватен доход		(66)	(6)



 Валентин Гарвански
 Председател на СД
 Капман Консулт ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
 Изпълнителен директор
 27 януари 2017 г.



 Иванка Павлова
 Съставител
 27 януари 2017 г.

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
ЗА ПЕРИОДА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

	Прил.	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	2.21	80	80
Фотоволтаична електроцентрала	2.22	33	35
Разходи за придобиване на ДМА	2.23	1	1
Други вземания	2.25	158	-
Активи по отсрочени данъци	2.24	2	2
Сума на нетекущите активи		274	118
Текущи активи			
Парични средства	2.26	239	270
Данъци за възстановяване	2.27	3	-
Вземания по предоставени аванси	2.27/2.28	12742	399
Вземания по предоставени заеми	2.27/2.28	-	405
Вземания по предоставени депозити	2.29	1	
Вземания от клиенти	2.30	1	
Сума на текущите активи		12986	1074
ОБЩО АКТИВИ		13260	1192
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Собствен капитал			
Основен капитал	2.31	13336	1208
Резерви		(18)	(12)
Загуба от минали години		(66)	(6)
Финансов резултат за текущия период			(6)
Сума на собствения капитал		13252	1190
Пасиви			
Нетекущи задължения	2.32	6	-
Текущи задължения	2.33	2	2
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		13260	1192
 Валентин Гарвански Председател на СД Капман Консулт ЕООД / чрез Н.Ялъмов / Изпълнителен директор 27 януари 2017 г.		 Иванка Павлова Съставител 27 януари 2017 г.	

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

СЪДЪРЖАНИЕ	Акционерен капитал	Финансов резултат печалба/за губа	Резерви	Друг всеобхватен доход	Общо собствен капитал
Салдо към 31.12.2015	1208	(18)			1190
Финансов резултат за периода		(66)			(66)
Други изменения	12128				12128
Салдо към 31.12.2016	13336	(84)			13252



Валентин Гарвански
 Председател на СД
 Карман Консулт ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
 Изпълнителен директор
 27 януари 2017 г.

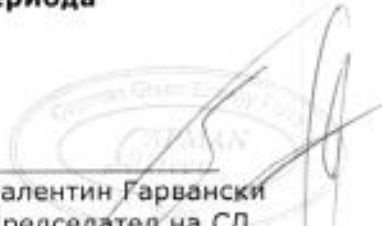



Иванка Павлова
 Съставител
 27 януари 2017 г.

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

	Към 31 декември	
	2016 г.	2015г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	19	-
Плащания на доставчици	(14 297)	-
Плащания, свързани с възнаграждения	(23)	(17)
Получени лихви	3	3
Постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия	1897	-
Възстановени данъци/без корпоративен данък/	6	1
Други плащания от оперативна дейност	-	(1)
Нетен ефект от оперативна дейност	(12395)	(14)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Предоставени заеми	237	(395)
Други постъпления от инвестиционна дейност		
Други плащания от инвестиционна дейност		
Нетен ефект от инвестиционна дейност	237	(395)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емитиране на ценни книжа	12127	-
Нетен ефект от финансова дейност	12127	-
Изменение на паричните средства през периода	(31)	(409)
Парични наличности и еквиваленти в началото на годината	270	679
Парични наличности и еквиваленти в края на периода	239	270


 Валентин Гарвански
 Председател на СД
 Капман Консулт ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
 Изпълнителен директор
 27 януари 2017 г.


 Иванка Павлова
 Съставител
 27 януари 2017 г.

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Капман Грийн Енерджи Фонд АД е акционерно дружество, регистрирано в СГС по фирмено дело № 19475/2007 г. Към 31 декември 2016 г. капиталът на дружеството е разпределен в 13 335 870 бр. акции с номинална стойност от 1 лев.

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) 40 30 200. Официално регистрираната интернет страница е: www.capman.bg, електронният адрес: mail@capman.bg.

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 има едностепенна форма на управление – Съвет на директорите. Съветът на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е в състав: Валентин Гарвански, Манол Бояджиев и Капман Консулт ЕООД – чрез управителя му Николай Ялъмов.

От 2008 г. с Решение № 789-ПД на КФН - 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.

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. Всички данни към 31.12.2016 г. са представени в настоящия финансов отчет в хиляди лева.

2.2. Прилагани счетоводни принципи и изменение в счетоводната политика

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.

През отчетния период няма настъпила промяна в счетоводната политика на Дружеството.

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 датата на изготвяне на финансовия отчет

Няма случили се съществени събития след датата на изготвяне на финансовия отчет на Капман Грийн Енерджи Фонд АД, които да имат материален ефект върху финансовите отчети и да изискват оповестяване.

2.5. Приложими стандарти при изготвяне на финансовите отчети

2.5.1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 баланс разграничаващ текущи и нетекущи активи и пасиви.

2.5.3. Отчет за паричния поток

За съставянето на отчета за паричния поток 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 13 335 870 лева, разпределен в 13 335 870 броя поименни безналични акции с номинална стойност един лев. Към края на отчетния период капиталът е внесен изцяло.

2.6. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

При изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки, че тези оценки са базирани на най-пълното познаване на текущите събития и действия от страна на ръководството, то реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

2.7. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към края на отчетния период стойността на фотоволтаичната електроцентрала в гр.Смолян е в размер на 33 хил.лева.

2.8. Нематериални дълготрайни активи

Към 31.12.2016 г. Капман Грийн Енерджи Фонд АД няма придобити дълготрайни нематериални активи.

2.9. Финансови дълготрайни активи

На 07.10.2011 г. с Решение на Съвета на директорите на Капман Грийн Енерджи Фонд АД, членовете на Съвета дават съгласието си Капман Грийн Енерджи Фонд АД да учреди Еднолично дружество с ограничена отговорност Капман Солар Инвест. Дружеството е с капитал 80 хил.лева, разпределен в 8 000/осем хиляди/ дяла от по 10/десет/ лева всеки.

2.10. Активи по отсрочени данъци

Към датата на изготвяне на финансовите отчети в Дружеството отразените активи по отсрочени данъци са в размер на 2 хил.лева и са свързани с отсрочен данъчен актив върху данъчната загуба.

2.11. Вземания

Към края на отчетния период отразените вземания са свързани с вземания по авансови плащания по 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, вземания по предоставени заеми, вземания от клиенти, вземания по предоставени депозити, данъци за възстановяване и други вземания.

2.12. Оповестяване на свързани лица

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

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

- ✓ плащания по договор за наем към Капман Ин ЕООД;
- ✓ изплатени възнаграждения по договор за управление към Капман Консулт ЕООД.

2.13. Капитал

Акционерният капитал на дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и натрупаните печалби и загуби отразени в Отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход.

2.14. Нетекущи пасиви

Към края на отчетния период отчетените нетекущи пасиви в дружеството са свързани с разчети по гаранции по договори за управление.

2.15. Текущи пасиви

Към края на отчетния период отчетените текущи пасиви в дружеството са свързани с начислена провизия.

2.16. Доходи на наети лица съгласно МСС 19

Към 31 декември 2016 г. в Дружеството има сключени 4 договора – 3 договора за управление – един с юридическо лице и два с физически лица и 1 договор по трудово правоотношение.

2.17. Данъци върху печалбата

Съгласно българското данъчно законодателство дружество няма задължение за извършване на месечни или тримесечни авансови вноски за корпоративен данък през текущия период, след като е приключило предходния отчетен период с нетни приходи от продажби в размер по-малък от 300 000 лева.

2.18. "Оперативни разходи"

	BGN'000	
	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Разходи за възнаграждения	(47)	(12)
Разходи за осигуровки	(3)	(3)
Разходи за амортизации	(2)	(2)
Разходи за външни услуги	(33)	(7)
Други разходи		(1)
Общо	(85)	(25)

2.19. "Нетни приходи от продажби"

	BGN'000	
	Към	Към

	31.12.2016	31.12.2015
Приходи от продажба на електрическа енергия	5	5
Общо	5	5

2.20. "Финансови приходи"

	BGN'000	
	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Приходи от лихви по предоставени парични депозити и лихви по заеми	6	14
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	9	-
Общо	15	14

2.21. "Инвестиции в дъщерни дружества"

	BGN' 000	
	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Капман Солар Инвест ЕООД	80	80
Общо	80	80

2.22. "Фотоволтаични електроцентрали"

	BGN' 000	
	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Фотоволтаична електроцентрала 15kWp-гр.Смолян	33	35
Общо	33	35

2.23. "Разходи за придобиване на ДМА"

	BGN' 000	
	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Разходи за придобиване на Фотоволтаична електроцентрала 100kWp-гр.Пловдив	1	1
Общо	1	1

2.24. "Активи по отсрочени данъци"

	BGN' 000	
	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Отсрочен данъчен актив върху данъчната загуба	2	2
Общо	2	2

2.25. "Други вземания"

	BGN' 000	
	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Предоставени заеми на трети несвързани лица	158	-
Общо	158	-

2.26. "Парични средства"

BGN'000

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Парични средства в брой	7	17
Парични средства по разплащателни сметки в лева	232	253
ОБЩО	239	270

2.27. "Вземания по предоставени аванси и данъци за възстановяване"

BGN'000

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Авансово плащане по предварителни договори за придобиване на дялови участия в дружества в изпълнение инвестиционната програма на емитента	12732	391
Авансово плащане по договор за проектиране на обект	3	3
Предплатен наем по договор за наем на покривно пространство	4	4
Данъци за възстановяване	3	
Други	3	11
ОБЩО	12745	409

2.28. "Вземания по предоставени заеми"

BGN'000

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Предоставени заеми на трети несвързани лица	-	395
ОБЩО	-	395

2.29. "Други вземания"

BGN'000

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Предоставени депозити	1	-
ОБЩО	1	-

2.30. "Вземания от клиенти"

BGN'000

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Вземания от клиенти	1	-
ОБЩО	1	-

2.31. "Основен капитал "

BGN' 000

Движение по капитала	Брой акции	Номинална стойност	Основен капитал /хил.лева/
Към 31.12.2014	1 208 520	1лв/акция	1 208
Към 31.12.2015	1 208 520	1лв/акция	1 208
Емитирани акции	12 127 350	1лв/акция	12 128
Към 31.12.2016	13 335 870	1лв/акция	13 336

2.32. "Нетекущи задължения"

	BGN'000	
	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Задължения по гаранции	6	-
ОБЩО	6	-

2.33. "Текущи задължения"

	BGN'000	
	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Задължения по доставки	1	1
Провизия	1	1
ОБЩО	2	2

3. РИСКОВИ ФАКТОРИ ПРЕД "КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД" АД

Рисковите фактори, специфични за емитента и неговите акции са разгледани подробно съответно в т.4 от Регистрационния документ, част II от Проспекта за публично предлагане на акции на Капман Грийн Енерджи Фонд АД (одобрен с Решение на КФН №406-Е/15.06.2016 г.) и в т.2 на Документа за предлагане на ценни книжа, част III от Проспекта за публично предлагане на акции на Капман Грийн Енерджи Фонд АД (одобрен с Решение на КФН №406-Е/15.06.2016г.). Няма допълнителни рискове, свързани с обичайната дейност на фонда извън описаните в горепосочения документ.

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на "КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД" АД

към 31 ДЕКЕМВРИ 2016

I. Профил на Дружеството

Капман Грийн Енерджи Фонд АД е публично дружество по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 175433155 и е със седалище и адрес на управление Република България, гр. София, общ.Триадица, ул.Три уши 8, ет.6, тел (02) 40 30 200, ел. поща: mail@capman.bg.

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е с едностепенна система на управление, включваща тричленен Съвет на Директорите (СД). Към 31.12.2016г. Съветът на директорите е съставен от следните членове:

1. Валентин Цветанов Гарвански – Председател на СД и независим член.
2. Манол Николаев Бояджиев –Зам.-председател на СД.
- 3.„Капман Консулт“ ЕООД чрез управителя му Николай Петков Ялъмов – Изпълнителен член на СД.

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

Дружеството е учредено през 2007 година с акционерен капитал 500 000 лв. Към датата на настоящия доклад вписаният акционерен капитал на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е в размер на 13 335 870 лева, разпределен в 13 335 870 броя обикновени безналични поименни акции, с номинална стойност 1 лев.

Книжата на Капман Грийн Енерджи Фонд АД са регистрирани за търговия на **Българска фондова борса-София**, считано от 21.08.2008 г. с борсов код **C4P** и към дата на изготвяне на финансовия отчет се търгуват на BaSE Market - <http://www.basemarket.bg> , както и, 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** - <http://capman.bg/investment-intermediary/bg/mtf-sofia/> .

Дружеството разпространява информация към обществеността чрез официалната си интернет страница – <http://capman.bg/green-energy-fund/>, електронните системи на КФН и БФБ-София, а също така и на специално създадения за емитенти на ценни книжа портал на сайта www.investor.bg.

Основната дейност на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ е свързана с инвестиране в проекти и/или компании в енергийния сектор, осъществяващи дейност свързана с производство на енергия от възобновяеми енергийни източници и/или търговия на ел. енергия - изграждане и експлоатиране на вятърни и соларни паркове; ВЕЦ; геотермални енергийни проекти; оползотворяване на биомаса, изграждане на когенерационни инсталации и биогорива; екологично третиране на отпадъците, енергийна ефективност и търговия с вредни емисии.

През 2011 г. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД учредява Еднолично дружество с ограничена отговорност Капман Солар Инвест ЕООД. Дъщерното дружество е с капитал 80 хил.лева, разпределен в 8 000 (осем хиляди) дяла от по 10 (десет) лева всеки. До момента дъщерното дружество не е развивало дейност. „Капман Грийн

Енерджи Фонд“ АД не притежава други дялови участия към 31.12.2016 г.

II. Настоящо състояние и очаквано развитие. 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 2013 г. Дружеството въвежда в експлоатация собствена фотоволтаична електрическа централа в гр. Смолян, с мощност 15kW, 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 100 kW) и гр.Полски Тръмбеш (до 200 kW).

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 1 208 520 лв. на 13 335 870 лв. Увеличението на капитала е в резултат на успешно проведено публично предлагане на нови акции.

При реализацията на инвестиционните си намерения, дружеството ще се придържа към заложените инвестиционни намерения, описани подробно в потвърдения проспект за увеличение на капитала.

Ръководството на дружеството планира да инвестира набраните чрез публичното предлагане средства – 12 127 350 лв., приоритетно в:

- Участие в проекти и/или придобиване на дялове в компании свързани с производство на ел.енергия от фотоволтаични (соларни) централи –до 80% от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства;
- Придобиване на дялове в компании свързани с търговия на ел.енергия –до 50% от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства;
- Участие в проекти и/или придобиване на дялове в компании свързани с производство на ел.енергия от вятърни паркове – до 70% от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства;
- Участие в проекти и/или придобиване на дялове в компании свързани с производство на ел.енергия от ВЕЦ – до 70% от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства;
- Участие в проекти и/или придобиване на дялове в компании свързани с производство на ел.енергия от биомаса, когенерационни инсталации и биогорива –до 70% от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства;
- Участие в проекти и/или придобиване на дялове в компании развиващи дейност в сферата на енергийна ефективност и търговия с вредни емисии – до 50% от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства;

Емитентът не възнамерява да използва други форми за финансиране с цел реализиране на текущите си инвестиционни намерения, освен по изключение банкови заеми за временно преодоляване на липса на средства за инвестиране.

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 е сключило 4 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 1 бр. договор за придобиване на дружествени дялове на дружеството, произвеждащо ел. Енергия от ФТЕЦ.

III. Финансови резултати от дейността на дружеството към 31.12.2016 г.

№	Отчет за доходите (лв.)	31.12.2016	31.12.2015
1	Приходи от дейността	5	5
2	Финансови приходи	15	14
3	Разходи за материали и външни услуги	(33)	(7)
4	Разходи за амортизации	(2)	(2)
5	Разходи за персонала	(50)	(15)
6	Други разходи	-	(1)
7	Финансови разходи	(1)	-
8	Изменение на сметка на отсрочени данъци	-	-
9	Печалба / Загуба	(66)	(6)

През отчетния период дружеството реализира приходи само на вътрешния пазар. Приходите от основна дейност - продажба на ел.енергия, произведена от фотоволтаична електроцентрала на Дружеството в гр.Смолян, възлизат на 5 хил.лева. Финансовите приходи възлизат на общо 15 хил.лева и са в резултат на предоставени парични депозити и получени лихви по заеми. Приходите от основна дейност са с по-нисък дял спрямо финансовите приходи, поради замразяването на инвеститорския интерес към проекти в областта на възобновяемата енергия до настоящия момент.

Финансовият резултат към 31.12.2016 г. е загуба в размер на 66 хил.лева , която се дължи основно на факта, че генерираните от дружеството приходи не са достатъчни, за да покрият постоянните текущи разходи на дружеството - разходите за външни услуги, за възнаграждения и осигуровки на заетите лица.

Към 31.12.2016 г. Дружеството отчита активи на обща стойност 13 260 хил.лева, от които текущи 12 986 хил.лева и нетекущи 274 хил.лева. Съществени изменения спрямо същия период на предходната финансова година има в нетекущите активи в следствие на предоставен дългосрочен паричен заем. Промяната в паричните средства на дружеството е в следствие на успешно осъщественото публично предлагане, сключване на 4 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 1 бр. договор за придобиване на дружествени дялове на дружеството, произвеждащо ел. Енергия от ФТЕЦ.

IV. Информация за сключени съществени сделки

На 25.11.2016 г. Дружеството е продало притежаваните 700 000 броя корпоративни облигации емисия XS1403841940 с емитент Еврохолд България АД и 300 000 броя корпоративни облигации емисия XS1410310400 с емитент Еврохолд България АД.

Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е сключило 4 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 1 бр. договор за придобиване на дружествени дялове на дружеството, произвеждащо ел. Енергия от ФТЕЦ .

V. Промени в цената на акциите на дружеството

За периода 01.01.2016 г.-31.12.2016 г. сделки с акции на дружеството са сключвани на цени в диапазона 1.02 лева - 1.06 лева.

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

1. Важни събития, настъпили в периода 01.10.2016-31.12.2016 г.

В периода 01.10.-31.12.2016 г. не са настъпвали важни събития, които да повлияят върху резултатите във финансовия отчет на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД.

Извършени уведомления от „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД чрез E-register в периода 01.10.2016-31.12.2016 г.

Вътрешна информация по чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти - информация/уведомления относно получени в дружеството уведомления по реда на чл.145 и 146 от ЗППЦК във връзка със задължението на дружеството по чл.148б от ЗППЦК – 26 октомври 2016 16:59

Тримесечен отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа – 31 октомври 2016 15:11

Тримесечен консолидиран отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа – 30 ноември 2016 15:11

Извършени уведомления от „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД чрез E-register след 31.12.2016 г. до датата на изготвяне на настоящия доклад

Няма извършени уведомления от Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД чрез E-register след 31.12.2016 г. до датата на изготвяне на настоящия доклад.

Няма важни събития, настъпили в периода след края четвъртото тримесечие на 2016 г. до датата на изготвяне на настоящия доклад, които да влият върху резултатите във финансовия отчет.

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

Към датата на изготвяне на настоящия доклад, оборотния капитал на дружеството е достатъчен за осъществяване на дейността на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, вкл. обслужване на всичките си задължения съгласно договореностите, така че няма евентуални заплахи, за които да се предвиждат мерки за отстраняването им.

За реализация на инвестиционите си намерения Дружеството емитира през месец юни 2016 г. чрез първично публично предлагане нови 18 127 800 обикновени, поименни акции, всяка с номинал 1 лев. Процедурата по увеличението на капитала приключва успешно - към 15 август 2016 г. общият брой на записаните и заплатени нови акции, всяка с номинал 1 лев, е 12 127 350 броя. С вписването на промяната в размера на капитала в Търговския Регистър към Агенцията по вписванията на 23 август 2016 г., капиталът на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е с размер на 13 335 870 лв., разпределен в 13 335 870 броя акции.

Емитентът не възнамерява да използва други форми за финансиране с цел реализиране на текущите си инвестиционни намерения, освен по изключение банкови заеми за временно преодоляване на липса на средства за инвестиране.

VIII. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи на управление на емитента и неговата икономическа група

През отчетния период не са настъпвали промени в основните принципи на управление на емитента и неговата икономическа група.

IX. Информация относно промени в управителните и надзорни органи

През отчетния период не са настъпвали промени в управителните и надзорните органи.

X. Информация относно сключените от Емитента в качеството му на заемодател договори за заем с посочване на конкретните условия

На дата 31.05.2016г. Емитентът е сключил договор за паричен заем с дружество „Фулчарджър България“ АД, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 201502965, със седалище и адрес на управление Република България, гр. София, район Овча Купел, ул.Земеделска 4, за заемната сума в размер на до 190 хил. лева, която следва да се предостави с цел закупуване на оборудване, разплащане на извършени услуги и погасяване на заеми на заемателя. Крайният срок на погасяване на паричния заем е 31.05.2021г., 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 44 222 лева от две физически лица. За периода 01.01.2016 г.-31.12.2016г. отпуснатата сума по договора за паричен заем е в размер на 157 700 лева.

XI. Информация относно използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През отчетния период, Дружеството е извършило продажба на притежаваните финансови активи и е стартирало изпълнението на инвестиционната си програма, съгласно одобрения от КФН проспект за публично предлагане на акции, като е сключило 4 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 1 бр. договор за придобиване на дружествени дялове на дружество, произвеждащо ел. Енергия от ФтЕЦ. 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.

XII. Информация относно размера на възнагражденията, изплатени от Емитента на членовете на Съвета на Директорите

	Към 31.12.2016г.	Към 30.09.2016г.
Валентин Гарвански	10482.76 лв.	7 482.76 лв.
Манол Бояджиев	5413.03 лв.	3 913.03 лв.
„Капман Консулт“ ЕООД	28431.03 лв.	3 431.03 лв.

XIII. Информация за притежаваните от членовете на Съвета на Директорите на Емитента акции към 31.12.2016 г.

Членове на СД	Брой притежавани акции	% от капитала
Валентин Гарвански	0	0 %
Манол Бояджиев	0	0 %
„Капман Консулт“ ЕООД	0	0 %
Детелина Смилова	0	0 %

XIV. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер на най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента.

През отчетния период – 01.01.2016 г.-31.12.2016 г. няма възникнали или висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер на най-малко 10% от собствения капитал.

XV. Данни за Директор 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. Адрес за кореспонденция и телефонен номер: гр. София, общ. Триадица, ул.Три уши 8, ет.6, тел (02) 40 30 200, ел. поща: mail@capman.bg

XVI. Информация за изпълнение на Програмата за добро корпоративно управление

Съветът на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е приел на свое заседание на 14 април 2008 г. Програма за добро корпоративно управление, изготвена в унисон с принципите, залегнали в Националния кодекс за корпоративно управление.

Програмата е прилагана последователно и точно през 2016 г., като Съветът на директорите на дружеството изцяло се ръководи от принципите, заложи в нея – защита правата на акционерите, равнопоставеното им третиране, своевременно, точно и ясно разкриване на информация, както и ефикасен контрол върху управлението.

XVII. Основни рискове и несигурности, пред които е изправен Капман Грийн Енерджи Фонд АД

Риск от промяна на стратегията за развитие на дружеството с оглед увеличението на капитала и възможността от поява на различен или различни основни акционери

Бъдещите печалби и пазарната стойност на Емитента зависят от следването на стратегическата и инвестиционната програма на дружеството, приета от Съвета на Директорите. Изборът на друга, неподходяща пазарна стратегия в резултат на поява на различен или различни основни акционери може да доведе до загуби или пропуснати ползи.

Стратегията за развитие на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД се основава на инвестиране в проекти или компании, осъществяващи дейност в един силно регулиран пазар, какъвто е сектора за производство и търговия на ел.енергия от ВЕИ, чийто крайъгълен камък представлява изпълнението на дългосрочни договори за производство на ел.енергия на преференциални цени. Постигането на добри финансови резултати и висока рентабилност до голяма степен се обуславя от познанията за сектора и професионализма на ръководния състав на дружеството по отношение на законодателната рамка, експлоатационните разходи, технологичните и

техническите възможности и решения. В този смисъл евентуална бъдеща поява на нов или нови основни акционери би следвало да допринесе за успешното изпълнение на инвестиционните намерения на дружеството, които са публично заявени и оповестени чрез настоящия Проспект за публично предлагане на акции и следователно приети и одобрени от бъдещите инвеститори.

Ценови риск свързан с възможността от повишаване на производствените разходи

Производствените разходи на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД са единствено свързани със заплащане на такса за балансиране на електрическата енергия, но дори нейно значително повишаване не би повлияло съществено, тъй като тя представлява до 5% от реализираните приходи от дружеството. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД не отчита други производствени разходи като разходи за възнаграждения, осигуровки, материали и консумативи свързани с дейността на покривната централа в гр.Смолян. Нарастването на таксата за балансиране би могло да окаже негативно въздействие върху финансовия резултат на дружеството, но в много минимални размери.

Риск от прекратяване или невъзможност да се изпълняват договорите за наем на покривните пространства на соларните централи на емитента и свързаните с това евентуални неустойки от страна на емитента

Договорите за наем на покривни пространства сключени от страна на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД могат да бъдат прекратени: 1. по взаимно съгласие; 2. при изтичане на срока на договора (20 години); 3. при погиване на покрива. При неизпълнение на договорните задължения, изправната страна може да развали договора и да претендира обезщетение от неизправната по съдебен ред. Към настоящия момент не съществува потенциален риск от прекратяване, разваляне или невъзможност да се изпълнят задълженията по тези договори, тъй като страните спазват стриктно и срочно задълженията си. В договорите за наем на покривните пространства не са уговаряни неустойки.

С подписване на Допълнително споразумение от дата 22.08.2014 г. към Договора за наем на покривно пространство, сключен на 11.04.2013 г. между емитента и „Седянков“ ЕООД, страните се споразумяват наемателят да плати на наемодателя сумата от 5 000 лв. (пет хиляди лева), което се явява окончателната сума по договора. Наемодателят се съгласява, че след заплащането на тази сума, договорът е изцяло заплатен и валиден за целия си срок. Описаната сума е заплатена от страна на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД.

Риск от природни бедствия и климатични промени, риск от аварии и човешки грешки при функционирането на фотоволтаичната централа в гр.Смолян, риск от умишлени посегателства

С цел минимизиране на рисковете от природни бедствия и климатични промени, от аварии и човешки грешки, при функционирането на фотоволтаичната централа в гр. Смолян и риск от умишлени посегателства, „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има сключена застраховка за обект Фотоволтаична централа-15 kWp, с местонахождение гр.Смолян, бул.„България“ №58 с покритие „Всички рискове на фотоволтаични и термични соларни паркове“, както и земетресение (като разширение на покритието). Основните параметри на застрахователната полица относно застрахователното покритие са както следва: обхваща се всякаква непредвидена или внезапна имуществена загуба, вреда или повреда по каквато и да е причина на обекта или части от него, до размер, непревишаващ общата застрахователна сума по полицата (17 000 лева). Срокът на застраховката е до 21.04.2017г.

XVIII. Информация за сключени големи сделки между свързани лица, чието минимално съдържание се определя с наредба

За разглеждания отчетен период не са сключвани големи сделки между свързани лица, чието минимално съдържание да се определя с наредба.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет:

- 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.

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

- ✓ плащания по договор за наем към Капман Ин ЕООД;
- ✓ изплатени възнаграждения по договор за управление към Капман Консулт ЕООД.

През отчетния период членовете на Съвета на директорите, както и свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ по Регламент №596/2014 относно обстоятелствата, настъпили в периода от 01.10.2016г. до датата на публикуване на настоящия документ

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД разкрива вътрешна информация на Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса – София АД и на обществеността чрез портала за емитенти на investor.bg, както и на интернет страницата на компанията – <http://capman.bg/green-energy-fund/>. За периода от 01.10.2016г. до датата на публикуване на настоящия документ дружеството е публикувало следната вътрешна информация:

Публикувано на 26.10.2016г.

Уведомление за дялово участие

На основание чл. 148б от ЗППЦК и получени уведомления за разкриване на дялово участие в публично или инвестиционно дружество, „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД съобщава, че в резултат на увеличение на капитала, отразено в Централен депозитар АД на 24 октомври 2016 г. е настъпила следната промяна при акционерите, притежаващи над 5 % от капитала на дружеството:

- правото на глас на „София Сити Трейд“ ЕООД в общото събрание на акционерите се променя от 32,62 % на 29,24 %;

Публикувано на 19.12.2016г.

Получени уведомления по чл. 145 ЗППЦК

На основание чл. 148б от ЗППЦК и получени уведомления за значително дялово участие, „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД съобщава, че в резултат на сключена сделка, отразена в Централен депозитар АД на 15 декември 2016 г. е настъпила

следната промяна при акционерите, притежаващи над 5 % от капитала на дружеството:

- правото на глас на „София Сити Трейд“ ЕООД в общото събрание на акционерите се променя от 29,24 % на 0,00 %;
- правото на глас на „Капман Холдинг“ АД в общото събрание на акционерите се променя от 0,00 % на 11,00 %;

Публикувано на 19.12.2016г.

Получено уведомление по чл. 19 от Регламент 596/2014

Във връзка с изискванията на член 19, параграф 3 от Регламент 596/2014 „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД уведомява обществеността за следното: В дружеството е постъпило уведомление по член 19 от Регламент 596/2014 за сключена сделка с акции на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД от страна на „Капман Холдинг“ АД. Подробна информация за сключената сделка може да получите от приложеното на сайта на дружеството уведомление.

Публикувано на 30.12.2016г.

Получено уведомление по чл. 19 от Регламент 596/2014

Във връзка с изискванията на член 19, параграф 3 от Регламент 596/2014 „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД уведомява обществеността за следното: В дружеството е постъпило уведомление по член 19 от Регламент 596/2014 за сключена сделка с акции на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД от страна на „Капман Холдинг“ АД. Подробна информация за сключената сделка може да получите от приложеното на сайта на дружеството уведомление.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. Информация за промени в счетоводната политика на “Капман Грийн Енерджи Фонд” АД (“Дружеството”, “Емитента”):

През отчетния период 01.01.2016 г.-31.12.2016г. не са извършвани промени в счетоводната политика на Дружеството.

2. Информация за настъпилите промени в икономическата група на емитента.

Няма настъпили промени в икономическата група на емитента.

3. Информация за резултатите от организационните промени в икономическата група на емитента.

Няма организационни промени в икономическата група на “Капман Грийн Енерджи Фонд” АД.

4. Публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година.

Дружеството не публикува прогнози за финансовите си резултати.

5. Данни за лицата, притежаващи най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание на емитента.

Към 31.12.2016 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:

5.1 ДФ Капман Капитал

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

Към 31.12.2016г.: 903 510 броя акции, представляващи 6,78% от гласовете, притежавани пряко

5.2 ДФ Капман Макс

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

Към 31.12.2016г.: 1 150 000 броя акции, представляващи 8,62% от гласовете, притежавани пряко

„Капман Холдинг“ АД притежава 1 466 950 права на глас, представляващи 11% от гласовете в общото събрание на акционерите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД.

6. Данни за акции на емитента, притежавани от членове на неговите управителни и контролни органи.

Управителните и контролни органи на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД не притежават акции на дружеството.

Членове на СД	Брой притежавани акции към 31.12.2016г.	Брой притежавани акции към 30.09.2016г.	Промяна (брой)
Валентин Гарвански	0	0	0
Манол Бояджиев	0	0	0
„Капман Консулт“ ЕООД	0	0	0

7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер на най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента.

През отчетния период 01.01.2016 г.-31.12.2016г. няма възникнали или висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер на най-малко 10% от собствения капитал.

8. Информация за отпуснати от емитента или от негово дъщерно дружество заеми и предоставени гаранции:

За периода 01.01.2016 г.-31.12.2016г. емитента не е предоставил заеми на дъщерни или асоциирани дружества.

Представляващи:
Валентин Гарвански
Председател на СД
Николай Ялъмов
Изпълнителен директор,
Член на УС на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД

