



*Energy Fund*  
**КАРМАН**  
*Green*

**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД**

**30 ЮНИ 2011 г.**

Финансовият отчет е изготвен на 20.07.2011 год.

## СЪДЪРЖАНИЕ

	<b>Стр.</b>
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 30.06.2011 ГОДИНА

### КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД ЗА ПЕРИОДА КЪМ 30 ЮНИ 2011 г.

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

	Прил.	Към 30 юни 2011г.	2010г.
Оперативни разходи	3	(18)	(3)
Финансови разходи			
Общо разходи		<u>(18)</u>	<u>(3)</u>
Приходи			
Финансов резултат за периода		<u>(18)</u>	<u>(3)</u>
Разходи данъци			
Финансов резултат след облагане с данъци		<u>(18)</u>	<u>(3)</u>
Друг всеобхватен доход			
Общ всеобхватен доход		<u>(18)</u>	<u>(3)</u>

Капман Ин ЕООД / чрез Н.Ялъмов /  
Изпълнителен директор  
20 юли 2011 г.

Мария Велкова

Съставител  
20 юли 2011г

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
към 30.06.2011г.

**КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД  
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ  
ЗА ПЕРИОДА КЪМ 30 ЮНИ 2011 г.**

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

	Прил.	Към 30.06.2011	Към 31.12.2010
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Активи по отсрочени данъци		15	15
<b>Текущи активи</b>			
Парични средства	4	1	2
Търговски инвестиции	5	96	101
Вземания от доставчици и клиенти		1	
<b>Сума на текущите активи</b>		<b>98</b>	<b>103</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>113</b>	<b>118</b>
<b>ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал	6	500	500
Загуба от минали години		(383)	(382)
Финансов резултат за текущия период		(18)	(1)
<b>Сума на собствения капитал</b>		<b>99</b>	<b>117</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Текущи задължения</b>	7	<b>14</b>	<b>1</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>113</b>	<b>118</b>

Капман Ин ЕООД / чрез Н.Ялъмов /  
Изпълнителен директор  
20 юли 2011 г.

Мария Велкова

Съставител  
20 юли 2011г

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
към 30.06.2011г.

**КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД  
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
КЪМ 30 ЮНИ 2011г.**

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

<b>СЪДЪРЖАНИЕ</b>	<b>Акционерен капитал</b>	<b>Финансов резултат печалба/за губа</b>	<b>Друг всеобхватен доход</b>	<b>Общо собствен капитал</b>
<b>Салдо към 31.12.2010</b>	<b>500</b>	<b>(383)</b>		<b>117</b>
Финансов резултат за периода		(18)		(18)
Друг всеобхватен доход				
<b>Салдо към 30.06.2011г</b>	<b>500</b>	<b>(401)</b>		<b>99</b>

Капман Ин ЕООД / чрез Н.Ялъмов /  
Изпълнителен директор  
20 юли 2011 г.

Мария Велкова

Съставител  
20 юли 2011г

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
към 30.06.2011г.

**КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД  
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК  
КЪМ 30 ЮНИ 2011 г.**

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

	<b>Към 30 юни</b>	
	<b>2011 г.</b>	<b>2010г.</b>
<b>Парични потоци от неинвестиционна дейност</b>		
Плащания, свързани с търговски контрагенти	(3)	(2)
Плащания, свързани с възнаграждения	(1)	(2)
Нетен поток от неинвестиционна дейност	(1)	(1)
<b>Нетен ефект от неинвестиционна дейност</b>	<b>(5)</b>	<b>(5)</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
Инвестиции в текущи финансови активи	5	4
<b>Нетен ефект от инвестиционна дейност</b>	<b>5</b>	<b>4</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
<b>Нетен ефект от финансова дейност</b>		
Изменение на паричните средства през периода	0	(1)
Парични наличности и еквиваленти в началото на годината	1	1
<b>Парични наличности и еквиваленти в края на периода</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

Капман Ин ЕООД / чрез Н.Ялъмов /  
Изпълнителен директор  
20 юли 2011 г.

Мария Велкова

Съставител  
20 юли 2011г

# **БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30.06.2011 г.**

## **1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

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

На 17 март 2011г. е извършено вписване в Агенцията по вписванията с което е намален броя на акциите от 500 000бр. на 100 000 бр., като е увеличена номиналната стойност от 1лв. на 5лв. 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%.

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 2008г.

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) 810 60; факс (02)810 60 33. Официално регистрираната интернет страница е: [www.capmanbg.com](http://www.capmanbg.com), електронният адрес: [mail@capmanbg.com](mailto: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.

Дружеството има едностепенна форма на управление – Съвет на директорите. Съветът на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е в състав: Детелина Смилова, Сибила Грозданова и Капман Ин ЕООД – чрез управителя му Николай Ялъмов.

## **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 стандарти за финансово отчитане. Всички данни към 30.06.2011г. 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 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 баланс 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 100 000броя поименни безналични акции с номинална стойност пет 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**

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



## 2.8. Нематериални дълготрайни активи

Към 30.06.2011г. в Капман Грийн Енерджи Фонд АД няма придобити дълготрайни нематериални активи.

## 2.9. Активи по отсрочени данъци

Към датата на изготвяне на финансовите отчети в Дружеството има отразени активи по отсрочени данъци в размер на 15 хил.лв.

## 2.10. Вземания

Към края на отчетния период отчетените вземания са в размер 1хил.лв. и представляват предплатена такса към БФБ за 2011г.

## 2.11. Резерви

В Дружеството няма формирани резерви.

## 2.12. 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.

## 2.13. 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 всеобхватния доход.

## 2.14. Текущи пасиви

Към края на отчетния период няма отчетени текущи пасиви в дружеството.

## 2.15. Доходи на наети лица съгласно МСС 19

Към 30 юни 2011 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.

## 2.16. 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 200 000лева.

## 3. "Оперативни разходи"

	<b>BGN'000</b>	
	<b>Към</b>	<b>Към</b>
	<b>30.06.2011</b>	<b>30.06.2010</b>
Разходи за възнаграждения	(1)	(2)
Разходи за външни услуги	(17)	(1)
<b>ОБЩО</b>	<b>(18)</b>	<b>(3)</b>

#### 4. "Парични средства"

	BGN'000	
	Към 30.06.2011	Към 31.12.2010
Парични средства по разплащателни сметки в лева	1	2
<b>ОБЩО</b>	<b>1</b>	<b>2</b>

#### 5. "Търговски инвестиции и вземания"

	BGN' 000	
	Към 30.06.2011	Към 31.12.2010
Инвестиции в колективни инвестиционни схеми	96	101
<b>Общо</b>	<b>96</b>	<b>101</b>

#### 6. "Основен капитал "

Движение по капитала	Брой акции	Номинална стойност	BGN' 000 Основен капитал /хил.лева/
Към 31.12.2009	500 000	1лв/акция	500
Към 31.12.2010	500 000	1лв/акция	500
Към 30.06.2011	<b>100 000</b>	<b>5лв/акция</b>	<b>500</b>

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

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

към 30 юни 2011

## I. Профил на Дружеството

Капман Грийн Енерджи Фонд АД е публично 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.

Капман Грийн Енерджи Фонд АД е акционерно дружество, регистрирано в СГС по фирмено дело № 19475/2007г. Записаният капитал е в размер на 500 000 лева, разпределен в 100 000 броя поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 5 лев.Промяната в броя на акциите и тяхната номинална стойност е вписана в Агенцията по вписванията на 17 март 2011г.

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)810 60; факс (02)8106033. Официално регистрираната интернет страница е: [www.capmanbg.com](http://www.capmanbg.com), електронният адрес: [mail@capmanbg.com](mailto:mail@capmanbg.com).

Към края на отчетния период дружеството няма развита клонова мрежа.

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

### 1. Събития, настъпили през отчетното тримесечие на 2011г.

Размерът на разходите за външни услуги отразени в отчета за всеобхватния доход на Капман Грийн Енерджи Фонд АД с натрупване през периода 01.01.-30.06.2011г. е 18 хил. лева. Разходите за външни услуги са формирани от следните компоненти:

Платени такси към БФБ-София, ЦД и КФН 2 хил.лв.

Такси към чужди контрагенти и по договор 15 хил.лв.

Размерът на разходите за възнаграждения отчетени в отчета за всеобхватния доход на Капман Грийн Енерджи Фонд АД през периода 01.01.-30.06.2011г. е 1 хил.лева. Разходите за възнаграждения са формирани от следните компоненти:

Разходи за заплати по трудово правоотношение 1 хил.лв.

## **2. Събития, настъпили след приключването на междинния финансов отчет за второ тримесечие на 2011 г.**

След изготвяне на междинния финансов отчет няма случили се съществени събития, които биха могли да променят значително финансовото състояние на дружеството, представено в настоящия отчет.

Няма събития, настъпили след приключване на междинния финансов отчет за второ тримесечие на 2011г., 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.

## **III. Основни рискове и несигурности, пред които е изправен Капман Грийн Енерджи Фонд АД и вероятно бъдещо развитие.**

Капман Грийн Енерджи Фонд АД не е изправен пред непосредствени рискове, извън обичайните за дейността му на инвеститор в собствения капитал на частни компании. Дружеството няма задължения към банки и небанкови финансови институции.

### **Рискови фактори**

**Пазарен риск-** пазарен риск е рискът стойността на инвестицията да намалее поради движения на пазарни фактори – цени на финансови инструменти, лихви, валутни курсове и други. Пазарните цени на инвестициите могат да варират поради възникнали промени в икономическата и пазарната среда, търсенето и предлагането на пазар.

**Кредитен риск-** вероятността контрагента да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор. Трябва да се оцени възможността на контрагентите да изплащат своите задължения.

**Политически риск-** риск от това, че правителството ще наложи нови данъци, регулативни или правни задължения или ограничения свързани с дейността, в която оперира дружеството.

## **IV. Информация за сключени големи сделки между 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.

Капман Грийн Енерджи Фонд АД има едностепенна система на управление. Органи на управление са Общото събрание на акционерите и Съвета на директорите. От началото на 2010г. по решение на Общото събрание на акционерите е преустановено изплащането на възнаграждение на членовете на Съвета на директорите.

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.

Представяващ:

Николай Ялъмов  
Изпълнителен директор,  
член на УС на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД

