

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН
ДОХОД за 2017 година**

	Приложение	2017 г. BGN'000	2016 г. BGN'000
<u>Приходи от продажби</u>	1.1.1.	5	5
<u>Разходи по икономически елементи</u>			
Разходи за външни услуги	1.2.1.	(18)	(38)
Разходи за амортизации	1.2.2.	(2)	(2)
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	1.2.3.	(109)	(50)
Други разходи	1.2.4.	(2)	-
<u>Общо разходи</u>		<u>(131)</u>	<u>(90)</u>
<u>Финансови приходи</u>	1.1.2.	<u>40</u>	<u>15</u>
<u>Финансови разходи</u>	1.1.3.	<u>(7)</u>	<u>(1)</u>
<u>Печалба/ (Загуба) преди разходи за данъци</u>		<u>(93)</u>	<u>(71)</u>
<u>Разход за данъци</u>		<u>9</u>	<u>7</u>
Изменение за сметка на отсрочени данъци	1.2.5.	9	7
<u>Печалба/ (Загуба) за периода</u>		<u>(84)</u>	<u>(64)</u>
<u>Друг всеобхватен доход</u>		<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Общо всеобхватен доход за периода</u>		<u>(84)</u>	<u>(64)</u>
<u>Доход/(загуба) на акция в лева</u>		<u>(0.01)</u>	<u>(0.01)</u>

Годишният финансов отчет със страници от 35 до 72 е одобрен на 21.03.2018 г. от Съвета на директорите.
Пояснителните приложения от 39 страница до 72 страница са неразделна част от годишния финансов отчет.

Представяващи:
КРАСИМИР ТОДОРОВ

„КАПМАН КОНСУЛТ“ ЕООД – ЧРЕЗ НИКОЛАЙ ЯЛЪМОВ

Съставител:
ИВАНКА ПАВЛОВА

София, 21 Март 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 23.03.2018 г.
ДЕЯН ВЕНЕЛИНОВ КОНСТАНТИНОВ

0652 Деян Константинов
Български одитор

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ за 2017 г.

	Приложение	31.12.2017 г. BGN'000	31.12.2016 г. BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	2.1	32	34
Финансови активи	2.2	100	80
Активи по отсрочени данъци	2.3	18	9
Други вземания	2.4	3 336	158
Общо нетекущи активи		3 486	281
Текущи активи			
Търговски и други вземания	2.5	9 459	12 739
Данъци за възстановяване	2.6	3	3
Пари и парични еквиваленти	2.7	237	239
Предплатени разходи	2.8	4	4
Общо текущи активи		9 703	12 985
Общо активи		13 189	13 266
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Регистриран (основен) капитал	2.9.1	13 336	13 336
Натрупани печалби/ (загуби)	2.9.2	(82)	(18)
Печалба/ (загуба) за годината	2.9.2	(84)	(64)
Общо собствен капитал		13 170	13 254
Нетекущи пасиви			
Други задължения	2.10	6	6
Общо нетекущи пасиви		6	6
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	2.11	13	6
Общо текущи пасиви		13	6
Общо пасиви		19	12
Общо собствен капитал и пасиви		13 189	13 266

Годишният финансов отчет със страници от 35 до 72 е одобрен на 21.03.2018 г. от Съвета на директорите. Показателните приложения от 29 страници до 72 страници са неразделна част от годишния финансов отчет.

Представяйки:
Красимир Тодоров
КАПМАН КОНСУЛТ ЕООД, ПРЕЗИДЕНТ
ЯТЪМОВ
Съставител: ИВАНКА ПЪВЛОВА
София, 21 март 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 23.03.2018 г.
ДЕЯН ВЕНЕЛИНОВ КОНСТАНТИНОВ

0652 Деян Константинов
Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2017 г.

	2017 г. BGN'000	2016 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	6	19
Плащания на доставчици	(103)	(42)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(27)	(23)
Възстановени данъци (без корпоративни данъци)	18	6
Получени лихви	24	3
Други плащания, нето	(11)	6
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(93)	(31)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Парични потоци за покупка на дъщерни дружества, нето	163	(12 372)
Парични потоци свързани с финансови активи, държани с цел търговия, нето	4	7
Предоставени заеми, нето	(73)	237
Нето парични средства от инвестиционната дейност	94	(12 128)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емитиране на ценни книжа	-	12 128
Други плащания	(3)	-
Нето парични средства от финансова дейност	(3)	12 128
Нето увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(2)	(31)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	239	270
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	237	239

Годишният финансов отчет със страници от 35 до 72 е одобрен на 21.03.2018 г. от Съвета на директорите.

Пояснителните приложения от 39 страница до 72 страница са неразделна част от годишния финансов отчет.

Представяващ:
КРАСИМИР ТОДОРОВ

КАПМАН КОНСУЛТ ЕООД-ЧРЕЗ НИКОЛАЙ ЯЛЪМОВ

Съставител:
ИВАНКА ПАВЛОВА
 София, 21 Март 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 23.03.2018 г.

ДЕЯН ВЕНЕЛИНОВ-КОНСТАНТИНОВ

0652 Деян Константинов
 Бр. 123456789

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за 2017 г.

	<i>Основен капитал</i>	<i>Нагрупани печалби/ (Загуби)</i>	<i>Общо собствен капитал</i>
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 31.12.2015 г.	1 208	(18)	1 190
Промени в собствения капитал за 2016 г.			
Емисия на основен капитал	12 128	-	12 128
Печалба / (Загуба) за периода	-	(64)	(64)
Салдо към 31.12.2016 г.	13 336	(82)	13 254
Промени в собствения капитал за 2017 г.			
Печалба / (Загуба) за периода	-	(84)	(84)
Салдо към 31.12.2017 г.	13 336	(166)	13 170

Годишният финансов отчет със страници от 35 до 72 е одобрен на 21.03.2018 г. от Съвета на директорите.

Пояснителните приложения от 39 страница до 72 страница са неразделна част от финансовия отчет

Представяващ:

КРАСИМИР ТОДОРОВ

КАПМАН КОНСУЛТ ЕООД-ЧРЕЗ НИКОЛАЙ ЯЛЪМОВ

Съставител:

ИВАНКА НАВЛОВА

София, 21 Март 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 23.03.2018 г.

ДЕЯН ВЕНЕЛИНОВ КОНСТАНТИНОВ

0672 Д-р
 Константин
 Финансов одитор

Пояснителни приложения към годишния финансов отчет

I. Обща информация

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

Управителен съвет:

Председател: КРАСИМИР ДИМИТРОВ ТОДОРОВ

На проведеното на 22.05.2017 г. редовно Общо събрание на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД акционерите на дружеството взеха решение за освобождаване на Валентин Цветанов Гарвански като член на Съвета на директорите и избраха на негово място за член на Съвета на директорите Красимир Димитров Тодоров. По решение на Съвета на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД Красимир Тодоров бе избран за Председател на Съвета на директорите. Дружеството се представлява от Изпълнителния член на Съвета на директорите „Капман Консулт“ ЕООД (чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов) и от Председателя на Съвета на директорите Красимир Тодоров, само заедно.

Членове: „Капман Консулт“ ЕООД и Манол Николаев Бояджиев

Изпълнителен директор: „Капман Консулт“ ЕООД

Съставител: Иванка Ангелова Павлова

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 и Тексим Банк 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.

Дата на годишния финансов отчет: 31.12.2017 г.

Текущ период:

годината започваща на 01.01.2017 г. и завършваща на 31.12.2017 г.

Предходен период:

годината започваща на 01.01.2016 г. и завършваща на 31.12.2016 г.

Орган одобрил отчета: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от дата 21 март 2018 г.

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2017 г.

Структура на капитала

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД	Брой акции	Номинална ст-т/хил.лв/
1. Местни физически лица	1 300	1
2. Местни юридически лица	4 011 090	4 011
3. Колективни инвестиционни схеми	6 561 330	6 562
4. Пенсионноосигурителни фондове	2 762 150	2 762
Общо	13 335 870	13 336

Регулаторна рамка

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.

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

Специфично законодателство, което е приложимо към дейността на дружеството е Закона за публично предлагане на ценни книжа и подноративните 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

База за изготвяне

Годишния финансов отчет е изготвен Съгласно чл. 34, ал. 1 от Закона за счетоводството (ЗСч) този финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните счетоводни стандарти. Съгласно ДР 8 от ЗСч Международните счетоводни стандарти (МСС) са приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 и включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансова отчетност и свързаните с тях тълкувания, последващите изменения на тези стандарти и свързаните с тях тълкувания, бъдещите стандарти и свързаните с тях тълкувания, издадени или приети от Съвета по международни счетоводни стандарти. Финансовият отчет включва отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към него.

Годишния финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.)

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1. 95583 лева за 1 евро.

Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните счетоводни стандарти (МСС), приети от Европейския съюз (ЕС). В него инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2017 г.

Годишния финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия годишен финансов отчет, ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството, Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

Изготвянето на годишния финансов отчет в съответствие с МСС, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато дружеството е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Няма елементи на годишния финансов отчет, чието представяне да включва по-висока степен на преценка или субективност, както и елементи, за които предположенията и оценките да имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло.

Изявление за съответствие

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя годишния финансов отчет в съответствие с МСС, приети от ЕС.

Общи положения

Промени в счетоводната политика

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **Изменения на МСС 7 Отчети за паричните потоци, "Инициатива за оповестяване"** - Измененията изискват от юридическите лица да предоставят информация (под формата на допълнително оповестяване), която да дава възможност на потребителите на финансови отчети оценяват промените в задълженията, произтичащи от техните финансови дейности - приети от ЕС на 9 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017).
- **Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода, озаглавен "Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби"** - Измененията поясняват осчетоводяването на отложения данък, когато даден актив се оценява по справедлива стойност и справедливата стойност е по-ниска от актива (например, отсрочен данъчен актив, свързан с нереализирани загуби от дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност), както и някои други аспекти на отчитане на отсрочени данъчни активи - приети от ЕС на 9 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- **МСФО 9 Финансови инструменти** – приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** и изменения (разяснения) на МСФО 15 “Дата на влизане в сила на МСФО 15” - приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).
- **Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** – Разяснение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти - приет от ЕС на 31 октомври 2017г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори** – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори - приет от ЕС на 3 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти);
- **МСФО 16 Лизинг** - приет от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **МСФО 17 Застархователни договори** - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021)
- **КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).
- **КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данък върху доходите** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019)
- **Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции** – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО1, МСФО12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти** – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **Изменения на МСФО 9: Предплатени плащания с отрицателна корекция** - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2015-2017)“** - произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3 Бизнес комбинации, МСФО 11 Съвместни споразумения, МСС 12 Данъци върху дохода и МСС 23 Разходи по заеми) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на

формулировки (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019).

Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Допустимо алтернативно третиране

В определени случаи, МСС позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на дружеството.

Съгласно МСС 8, от дружеството се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСС конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСС изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третираня, то се превръща в счетоводна политика и трябва да бъде последователно прилагано. Промени по счетоводната политика трябва да се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако, в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.

В настоящия годишен финансов отчет, когато МСС дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира Групата. В коментара се описва подробно коя е избраната политика, както и причините за този избор, и се представят накратко разликите в изискванията относно оповестяванията.

Финансов обзор от ръководството

Съдържанието на Финансовия обзор от ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Дружеството не е представило финансов обзор от ръководството, а годишен доклад за дейността.

Отчитане по сегменти

Акциите на Дружество се търгуват на регулиран пазар Българска Фондова Борса - София АД. Дружеството развива дейност само в един икономически сектор и поради тези причини няма да бъде показана информация за различните сектори.

Нефинансови активи

Имоти, машини и съоръжения

Като имоти, машини и съоръжения се отчитат активи, които отговарят на критериите на МСС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 700 лв. Активите, които имат стойност по - ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика.

Всеки имот, машина или съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

Дружеството е приело да отчита Имотите, машините и съоръженията в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване без всички натрупани амортизационни отчисления и натрупана загуба от обезценка.

“Капман Грийн Енерджи Фонд” АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2017 г.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Разходите за текущото обслужване на имоти, машини и съоръжения се отчитат като текущи за периода.

Балансовата стойност на даден имот, машина и съоръжение се отписва: при продажба на актива; когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива или при освобождаване от актива;

Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина или съоръжение се включват в печалбата или загубата, към датата на отписване. Тези печалби и загуби се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на отделен ред.

Освобождаване от актив от имоти, машини и съоръжения може да настъпи по различен начин (напр. чрез продажба, сключване на финансов лизинг или чрез дарения). При определяне датата на освобождаване от актива, дружеството прилага критериите на МСС 18 за признаване на приход от продажбата на стоки. МСС 17 се прилага към изваждане от употреба чрез продажба и обратен лизинг.

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, определен към момента на придобиване на актива. Амортизацията на активите започва от момента, в който те са налични в дружеството, на мястото и състоянието, необходими за експлоатацията им по начина предвиден от ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на по ранната от двете дати: датата, на която са класифицирани като държани за продажба съгласно МСФО 5; или датата на отписване на активите;

Амортизацията не се преустановява в периоди на престой или изваждане от активна употреба.

Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

	Не се амортизира
Земя	25
Сгради	6.67
Стопански инвентар и оборудване	2
Компютри, софтуер и мобилни телефони	3.33
Машини и оборудване	

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на отчета за финансовото състояние.

Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, имотите, машините и съоръженията се отчитат по тяхната възстановима стойност.

Към края на отчетния период фотоволтаична електроцентрала в гр.Смолян е с отчетна стойност в размер на 39 хил.лева. За начислената амортизация е приложен линейния метод, като нейният размер за периода е (2) хил.лв.

Към края на отчетния период разходите за придобиване на дълготраен материален актив - нова фотоволтаична електроцентрала са с отчетна стойност в размер на 1 хил.лв.

Дялове и участия

Всички инвестиции първоначално се признават по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на предоставеното възнаграждение и разходите по придобиването, свързани с инвестицията.

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по себестойност.

Описание	Съдържание
Инвестиции в дъщерни дружества	Придобити с намерение за дългосрочно притежание

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като се класифицират по тяхната функция съобразно предназначението на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато: договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли; договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив и е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е

прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него.

В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Оценяване по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Инвестиции, държани до падеж

Инвестиции, държани до падеж, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа, различни от кредити и вземания. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Дружеството е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. При наличието на обективни доказателства за обезценка на инвестицията на базата на кредитен рейтинг, финансовите активи се оценяват по настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията, включително загубата от обезценка, се признават в печалбата или загубата.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като рекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи“. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

След първоначалното признаване кредитите и задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Като дългосрочни се класифицират задължения, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на финансовия отчет.

Като краткосрочни се класифицират задължения, които са: без фиксиран падеж; с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет.

Парични средства

Паричните средства на дружеството включват парични средства в брой и в банки, съответно в лева и във валута.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, лесно обратими високоликвидни вложения, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Банковите депозити със срок на падежа до 6 месеца от датата на финансовия отчет се включват в групата на паричните еквиваленти.

Собствен капитал

Собственият капитал на дружеството се състои от:

Основен капитал включващ:

Регистриран капитал – представен по номинална стойност. Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции.

Резерви включващи:

Общи резерви

Финансов резултат включващ:

Непокрита към датата на финансовия отчет натрупана загуба от предходни периоди
Финансов резултат за периода

Данъчни задължения

Текущи данъчни задължения са задължения на Дружеството във връзка с прилагането на данъчното законодателство. 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 не надвишаващи 300 000 лева.

Задължения към персонала

Като задължения към персонал и осигурителни организации се класифицират задължения на Дружеството по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС 19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход от непозвани отпуски и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи. В края на отчетния период няма отчетени разходи по натрупващи се компенсируеми отпуски.

Дружеството няма приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала.

Провизии

Провизии се признават по повод на конструктивни и правни задължения възникнали в резултат на минали събития съгласно изискванията на МСС 37.

Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на Дружеството на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период.

Признатите суми на провизии се преразглеждат в края на всеки отчетен период и се произчисляват с цел се отрази най-добрата текуща оценка.

Печалба или загуба за периода

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСС изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

Разходи

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Финансови разходи

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита, и които са свързани с обичайната дейност.

Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Приходи

Дружеството отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.

Приходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване.

Реализираните приходи през 2016 г. са в размер на 20 хил.лв. и са резултат от продадена произведена електрическа енергия, начислени и получени лихви по предоставени депозити и заеми и приход от операции с финансови активи.

Данъци върху дохода

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат приложимите за периода данъчните закони и съответните данъчни ставки. Приложими са законите, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на отчета за финансовото състояние.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал (а не в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на отчета за финансовото състояние, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване

на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки и закони, действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на отчета за финансовото състояние.

Отсрочените данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ✓ ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- ✓ вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

Функционална валута и валута на представяне

Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута /български лев/ на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при преизчисляването на тези парични позиции по курсове, различни от тези, по които са били заведени или преизчислени преди това, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

Дружеството прави преоценка на валутните парични позиции към датата на финансовия отчет за периода.

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.

МСС, приети от ЕС изискват от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на годишния финансов отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

Приблизителните оценки подлежат на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се базира, или в резултат от получена нова информация, или допълнително натрупан опит.

Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка, се признава перспективно чрез включването му в печалбата или загубата за периода, ако промяната засяга само този период или периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата.

Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към края на отчетния период, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Грешки и промени в счетоводната политика

Грешки по смисъла на МСС 8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Корекции за прекласификация са сумите, прекласифицирани към печалба или загуба през текущия период, които са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди. При прилагане счетоводна политика със задна дата или извършено преизчисляване със задна дата на статии във финансовия отчет или когато се прекласифицират статии във финансовия отчет, се представят три отчета за финансово състояние, два от всеки други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения.

Дружеството представя отчети за финансовото състояние към текущия период, които са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди:

- ✓ края на текущия период;
- ✓ края на предходния период (което отговаря на началото на настоящия период), и
- ✓ началото на най-ранния сравним период.

“Капман Грийн Енерджи Фонд” АД Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2017 г.

Когато се наложи промяна в представянето или класификацията на статии във финансовите си отчети, Дружеството прекласифицира сравнителната информация, освен ако прекласификацията е практически невъзможна.

Сделки по плащания, базирани на акции

Служителите (включително директорите) на Дружеството не получават възнаграждения под формата на сделки по плащания, базирани на акции, където служителите предоставят услуги в замяна на акции или права върху акции („сделки, уреждани със собствен капитал“).

Свързани лица и сделки между тях

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните 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;
- ✓ изплатени възнаграждения по договор за управление;
- ✓ плащане по договор за покупко-продажба на дружествени дялове;
- ✓ възникнали вземания по договори за прехвърляне на вземания.

Основните свързани лица, с които „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД осъществява своята дейност са:

Наименование на дружеството/лицето	Вид свързаност
Капман Солар Инвест ЕООД	Дъщерно дружество
ФВЕ Рогозен ЕООД	Дъщерно дружество
Капман Ин ЕООД	Ключов управленски персонал
Капман Консулт ЕООД	Ключов управленски персонал
Николай Ялъмов	Ключов управленски персонал
Красимир Тодоров	Ключов управленски персонал
Манол Николаев Бояджиев	Ключов управленски персонал
Валентин Цветанов Гарвански	Ключов управленски персонал

Събития след края на отчетния период

Събития след края на отчетния период са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между края на отчетния период и датата, на която финансовите отчети са одобрени за публикуване.

Разграничават се два вида събития: такива, които доказват условия, съществували към края на отчетния период (коригиращи събития след края на отчетния период); такива, които са показателни за условия, възникнали след края на отчетния период (некоригиращи събития след края на отчетния период);

Дружеството коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след края на отчетния период и осъвременява оповестяванията. Дружеството не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след края на отчетния период. Когато некоригиращите събития след края на отчетния период са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, Дружеството оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие след края на отчетния период: естеството на събитието;

оценката на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена;

Отчет за паричния поток

Приета е политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прекия метод. Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Оперативна дейност;
- Инвестиционна дейност;
- Финансова дейност.

Някои сделки, като например продажбата на дадено оборудване, могат да донесат печалба или загуба, която се включва в признатата печалба или загуба. Паричните потоци, които са свързани с подобни сделки представляват парични потоци от инвестиционна дейност.

Паричните плащания за производство или придобиване на активи за отдаване под наем и впоследствие държани за продажба, са парични потоци от оперативна дейност. Паричните постъпления от наеми и последващи продажби на такива активи също са парични потоци от оперативни дейности.

Паричните потоци свързани с покупка на дялове/акции от капитала на предприятия са представени нето като парични потоци от инвестиционна дейност.

Отчет за промените в собствения капитал

Съгласно приетата счетоводна политика отчета включва:

- Нетна печалба или загуба за периода;
- Салдото на непокрытата загуба и/или неразпределената печалба, както и движенията за периода;
- Всички статии на приходи или разходи, печалба или загуба, които в резултат на действащите МСС се признават директно в собствения капитал;
- Кумулативен ефект от промените в счетоводна политика и фундаментални грешки в съответствие с МСС 8;
- Прехвърляне и разпределение на капитал между собствениците;
- Настъпилите промени в резултат на всички изменения по всички елементи на собствения капитал.

III. Допълнителна информация към статиите на годишния финансов отчет

1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

1.1.1. Нетни приходи от продажби

Вид приход	2017 г.	2016 г.
Продажба на продукция в т.ч.	5	5
Продажба на електроенергия	5	5
Общо	5	5

1.1.2. Финансови приходи

Вид приход	2017 г.	2016 г.
Приходи от лихви в т.ч.	36	6
По депозити, сметки и предоставени заеми	13	6
По репо сделки с ценни книжа	23	-
Приходи от финансови операции	4	9
Общо	40	15

“Капман Грийн Енерджи Фонд” АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2017 г.

1.1.3. Финансови разходи

Вид разход	2017 г.	2016 г.
От операции с финансови инструменти	4	-
Други финансови разходи	3	1
Общо	7	1

1. 2. 1. Разходи за външни услуги

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Граждански договори и хонорари	(2)	(3)
Данъци и такси	(1)	(2)
Разходи КФН, ЦД, БФБ	(2)	(9)
Наеми	(7)	(4)
Разходи за консултантски услуги	-	(12)
Разходи за одит	(2)	(4)
Други разходи	(4)	(4)
Общо	(18)	(38)

1. 2. 2. Разходи за амортизации

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Разходи за амортизации на производствени мощности	(2)	(2)
Дълготрайни материални активи	(2)	(2)
Общо	(2)	(2)

1. 2. 3. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2017 г.	2016 г.
Разходи за заплати	(104)	(47)
Разходи за осигуровки	(5)	(3)
Общо	(109)	(50)

1. 2. 4. Други разходи

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Други разходи	(2)	-
Общо	(2)	-

1. 2. 5. Приходи от данъци

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Отсрочен данък върху данъчната загуба	9	7
Общо	9	7

2. Отчет за финансовото състояние

2. 1. Имоти, машини и съоръжения

Към 31 декември 2017 г. и 2016 г. Имотите, машините и съоръженията включват:

	Машини и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31.12.2016	39	1	40
Салдо към 31.12.2017	39	1	40
Салдо към 31.12.2017	39	1	40

“Капман Грийн Енерджи Фонд” АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2017 г.

Амортизация			
Салдо към 31.12.2016	(6)	-	(6)
Постъпили	(2)	-	(2)
Салдо към 31.12.2017	(8)	-	(8)
Салдо към 31.12.2017	(8)	-	(8)
Балансова стойност			
Балансова стойност към 31.12.2016	33	1	34
Балансова стойност към 31.12.2017	31	1	32

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация“.

Дружеството не е заложило имоти, машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

2. 2. Финансови активи

Финансови активи		31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	
Дялове и участия		100	80	
Общо		100	80	
Инвестиции в дъщерни предприятия				
Участия	31.12.2017 г.		31.12.2016 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Капман Солар Инвест ЕООД	100%	80	100%	80
ФВе Рогозен ЕООД	100%	20	-	-
Общо		100		80

2. 3. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2016		Движение на отсрочените данъци за 2017				31 декември 2017	
	Данъчна основа	Отсрочен данъчен актив	увеличение		намаление		Данъчна основа	Отсрочен данъчен актив
			Данъчна основа	Отсрочен данъчен актив	Данъчна основа	Отсрочен данъчен актив		
Активи по отсрочени данъци								
Загуба	89	9	93	9	-	-	182	18
Активи по отсрочени данъци	89	9	93	9	-	-	182	18

2.4. Други вземания

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Други вземания–предоставен дългосрочен заем	231	158
Вземания по договори за прехвърляне на вземания	3 105	-
Общо	3 336	158

2.5. Търговски и други вземания

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Вземания от клиенти	12	1
Вземания по предоставени аванси	9 446	12 738
Други вземания	1	-
Общо	9 459	12739

Вземанията по предоставени аванси към 31.12.2017 г. представляват заплатени суми по сключени предварителни договори за покупко-продажба на дялове/акции от капитала на

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2017 г.

дружества и по предварителен договор за строителство във връзка с изпълнение на инвестиционната програма на дружеството от 2016 г..

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има сключени 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, 1 бр. предварителен договор за строителство и е приключило успешно придобиване по 1 бр. договор за придобиване на дружествени дялове на дружеството, произвеждащо ел. Енергия от ФТЕЦ.

2.6. Данъци за възстановяване

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Данък върху добавената стойност	3	3
Общо	3	3

2.7. Парични средства

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Парични средства в брой в т.ч.	9	7
В лева	9	7
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	21	27
В лева	21	27
Краткосрочни депозити	207	205
Общо	237	239

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

2.8. Предплатени разходи

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Авансово платени разходи	4	4
Общо	4	4

2.9.1. Основен капитал

Основен /записан/ капитал АД

Акционери	31.12.2017 г.				31.12.2016 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Местни физически лица	1 300	1	1	0.01%	27 855	28	28	0.21%
Местни юридически лица	4 011 090	4 011	4 011	30.08%	4 478 090	4478	4478	33.58%
Колективни инвестиционни схеми	6 561 330	6 562	6 562	49.20%	6 067 775	6 068	6 068	45.50%
Пенсионноосигурителни фондове	2 762 150	2 762	2 762	20.71%	2 762 150	2 762	2 762	20.71%
Общо:	13335870	13 336	13 336	100.00%	13335870	13 336	13 336	100.00%

Собственият капитал на Дружеството е 13 170 хил. лв.

2.9. 2. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Неразпределена Печалба към 31.12.2015 г.	-
Неразпределена Печалба към 31.12.2016 г.	-
Неразпределена Печалба към 31.12.2017 г.	-
Загуба към 31.12.2015 г.	(18)

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2017 г.

Увеличения от:		(64)
Загуба за годината 2016		(64)
Загуба към 31.12.2016 г.		(82)
Увеличения от:		(84)
Загуба за годината 2017		(84)
Загуба към 31.12.2017 г.		(166)
Общо Финансов резултат към 31.12.2015 г.		(18)
Общо Финансов резултат към 31.12.2016 г.		(82)
Общо Финансов резултат към 31.12.2017 г.		(166)

2.10. Други задължения-нетекущи

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Предоставени гаранции по договор управление	6	6
Общо	6	6

2.11. Търговски и други задължения-текущи

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Предоставени гаранции по договор управление	3	-
Задължения към доставчици	9	5
Провизии	1	1
Общо	13	6

IV. Други оповестявания

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е публична компания, чийто акции са листвани на БФБ. Към края на отчетния период няма свързани лица с дружеството, които да притежават контрол по смисъла на § 1, т.13 от ДР на ЗППЦК.

Основните свързани лица, с които „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД осъществява своята дейност са:

Наименование на дружеството/лицето	Вид свързаност
Капман Солар Инвест ЕООД	Дъщерно дружество
ФВЕ Рогозен ЕООД	Дъщерно дружество
Капман Ин ЕООД	Ключов управленски персонал
Капман Консулт ЕООД	Ключов управленски персонал
Николай Ялъмов	Ключов управленски персонал
Красимир Димитров Тодоров	Ключов управленски персонал
Манол Николаев Бояджиев	Ключов управленски персонал
Валентин Цветанов Гарвански	Ключов управленски персонал

Съгласно МСС 24 Оповестяване на свързани лица сделките със свързани лица са:

През 2017 г. сделките извършвани между свързани лица са свързани с:

- ✓ плащания по договор за наем към Капман Ин ЕООД в размер на 7 хил. лева;
- ✓ изплатени възнаграждения по договор за управление към Валентин Гарвански в размер на 5 033.33 лева;
- ✓ изплатени възнаграждения по договор за управление към Красимир Тодоров в размер на 6 966.67 лева;
- ✓ изплатени възнаграждения по договор за управление към Манол Бояджиев в размер на 6 000.00 лева;

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД

Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2017 г.

- ✓ изплатени възнаграждения по договор за управление към Капман Консулт ЕООД в размер на 76 250.00 лева (без ДДС);
- ✓ плащане по договор за покупко-продажба на дружествени дялове на ФВЕ Рогозен ЕООД в размер на 20 хил.лева;
- ✓ възникнали вземания по договори за прехвърляне на вземания с ФВЕ Рогозен ЕООД в размер на 3 105 хил.лева.

През 2016 г. сделките извършвани между свързани лица са свързани с:

- ✓ плащания по договор за наем към Капман Ин ЕООД в размер на 4 хил.лева;
- ✓ изплатени възнаграждения по договор за управление към Валентин Гарвански в размер на 10 482.76 лева;
- ✓ изплатени възнаграждения по договор за управление към Манол Бояджиев в размер на 5 413.03 лева;
- ✓ изплатени възнаграждения по договор за управление към Капман Консулт ЕООД в размер на 28 431.03 лева (без ДДС);
- ✓ плащания по договор за консултантски услуги във връзка с увеличението на капитала към Капман Консулт ЕООД в размер на 10 хил.лева (без ДДС).

2. Принцип за действащо предприятие

Принципът за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на годишния финансов отчет. Съгласно принципа за действащо предприятие, предприятието обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на предприятието да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Годишния финансов отчет е изготвен на принципа за действащо предприятие, който предполага, че предприятието ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на глобална икономическа и финансова криза ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на предприятието

3. Доход на акция

Изчисляването на дохода на акция на база използвания средно претеглен брой акции е показано по-долу:

Изчисляване на нетна печалба/ загуба:	лева
Балансова печалба: / загуба	(92 974)
Коригиране с: данъци	9 297
Нетна печалба/загуба	(83 677)

Изчисляване на средно претеглен брой акции за период		Средно времеви фактор:					
		Брой на месеци през които конкретните акции са били в обръщение					
		Средновремени Ф-р					
		Емитирани акции	Изкупени собст.акц	Акции в обръщ.	Брой месеци в обръщ	Ср.прет бр/месеци	Ср.прет бр акц/месеци
Салдо към:	01.01.2017	13 335 870	-	13 335 870	12	12/12	13 335 870
Салдо на	31.12.2017	13 335 870	-	13 335 870	12	12/12	13 335 870
Всичко ср. претеглен бр. акции							13 335 870
Забележка: Изчисляването на средно претегления брой се извършва на база на брой месеци, в които акциите са били в обръщение, включително месеца, в който е вписано съответното изменение на капитала.							

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2017 г.

Изчисляване на доход от акция:			
Нетна печалба/загуба:		(83 677)	
Среднопрет бр.акции/месеци/	13 335 870	Доход на акция:	-0,00627

Доходът на акция е изчислен като нетният финансов резултат е разделен на среднопретегления брой акции за периода.

4. Цели и политика за управление на финансовия риск

Оценка

Прилаганите счетоводни политики за оценка на финансовите активи и пасиви са както следва:

Вид актив / пасив	Класификация	База за оценка
Парични средства	Парични средства	Номинална стойност
Блокирани парични средства	Блокирани парични средства	Номинална стойност
Краткосрочни и дългосрочни заеми	Финансов пасив	Амортизирана стойност
Търговски вземания	Заеми вземания, възникнали първоначално в дружеството	и Търговските вземания са безлихвени краткосрочни вземания, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност, намалена с евентуални разходи за обезценка (резерв за трудносъбираеми вземания)
Търговски задължения	Финансов пасив	Търговските задължения са безлихвени краткосрочни задължения, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност.
Дългосрочни задължения	Финансов пасив	Амортизирана стойност

	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Нетекущи активи		
Имоти, машини и съоръжения	32	34
Активи по отсрочени данъци	18	9
Други вземания	3 336	158
Финансови активи	100	80
Текущи активи		
Търговски и други вземания	9 459	12 739
Данъци за възстановяване	3	3
Пари и парични средства	237	239
Предплатени разходи	4	4

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2017 г.

Текущи пасиви		
Предоставени гаранции по договор управление	3	-
Задължения по доставки	9	5
Провизии	1	1

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Дружеството през текущия период не е търгувало с финансови активи за спекулативни цели, нито пък е издавало опции.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството.

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на отчета за финансовото състояние. Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., максималната кредитна експозиция на Дружеството при условие, че неговите контрагенти не изпълнят своите финансови задължения възлиза съответно на 13 039 хил. лева и 13 143 хил. лева.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

	31 декември 2017	31 декември 2016
Парични средства	237	239
Търговски и други краткосрочни вземания, вкл. данъци за възстановяване	12 802	12 904
Общо	<u>13 039</u>	<u>13 143</u>

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

Лихвен и валутен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти.

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове. През отчетния период дружеството не е било излагано на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута.

Риск на ликвидността

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

“Капман Грийн Енерджи Фонд” АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2017 г.

Финансови активи								
Вид	2017				2016			
	до 1 г.	от 1 до 3 г.	от 3 до 5 г.	над 5 г.	до 1 г.	от 1 до 3 г.	от 3 до 5 г.	над 5 г.
Парични средства	237	-	-	-	239	-	-	-
Дялове и участия	-	-	-	100	-	-	-	80
Вземания по предоставени заеми	-	-	-	231	-	-	158	-
Вземания от свързани предприятия	-	-	-	3 105	-	-	-	-
Вземания по предоставени аванси и предплатени разходи	9 462	-	-	-	12743	-	-	-
ДДС за възстановяване	3	-	-	-	3	-	-	-
Други вземания	1	-	-	-	-	-	-	-
Активи по отсрочени данъци	-	9	9	-	-	6	3	-
Общо	9 703	9	9	436	12985	6	161	80
Финансови пасиви								
Вид	2017				2016			
	до 1 г.	от 1 до 3 г.	от 3 до 5 г.	над 5 г.	до 1 г.	от 1 до 3 г.	от 3 до 5 г.	над 5 г.
Задължения по гаранции	3	-	-	6	-	-	-	6
Задължения по доставки	9	-	-	-	5	-	-	-
Провизии	1	-	-	-	1	-	-	-
Общо	13	-	-	6	6	-	-	6
Нетна ликвидна разлика	9 690	9	9	430	12 979	6	161	74

5. Управление на капитал

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задължнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти.

6. Условни активи и пасиви

Към края на отчетния период в дружеството няма заведени условни активи или пасиви.

7. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили други събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

8. Възнаграждение за одит

Съгласно Закона за счетоводството дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2017 г. е в размер на 2 хил.лева, без ДДС.

9. Действащо дружество – финансово състояние

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2017 г.

№	Показатели	2017 г.	2016 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	3 486	281	3205	1140.57%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	9 703	12 985	-3282	-25.28%
3	Краткосрочни вземания	9 466	12746	-3280	-25.73%
4	Парични средства	237	239	-2	-0.84%
5	Обща сума на активите	13 189	13 266	-77	-0.58%
6	Собствен капитал	13 170	13 254	-84	-0.63%
7	Финансов резултат	-84	-64	-20	31.25%
8	Краткосрочни пасиви	10	6	4	66.67%
9	Обща сума на пасивите	19	12	7	58.33%
10	Приходи общо	45	20	25	125.00%
11	Приходи от продажби	5	5	0	0.00%
12	Разходи общо	138	91	47	51.65%

№	Коефициенти	2017 г.	2016 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	-0.006378132	-0.00483	-0.001549401	32.09%
2	На активите	-0.006368944	-0.00482	-0.001544581	32.02%
3	На пасивите	-6.461538462	-10.6667	4.205128205	-39.42%
4	На приходите от продажби	-16.8	-12.8	-4	31.25%
	Ефективност:				
5	На разходите	0.326086957	0.21978022	0.106306737	48.37%
6	На приходите	3.066666667	4.55	-1.483333333	-32.60%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	746.3846154	2164.167	-1417.782051	-65.51%
8	Бърза ликвидност	746.3846154	2164.167	-1417.782051	-65.51%
9	Незабавна ликвидност	18.23076923	39.83333	-21.6025641	-54.23%
10	Абсолютна ликвидност	18.23076923	39.83333	-21.6025641	-54.23%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	693.1578947	1104.5	-411.3421053	-37.24%
12	Задлъжнялост	0,001	0,001	0.000537286	59.34%

V. 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 30kW 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./МВтч.

Реализираните през отчетния период приходи в размер на 45 хил.лева са резултат от приходи от продажба на електрическа енергия в размер на 5 хил.лв., начислени лихви по предоставени парични депозити и заеми в размер на 13 хил.лв., получени лихви по репо сделки в размер на 23 хил.лв. и приход от операции с финансови инструменти в размер на 4 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 емитента.

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има реализирани приходи от продажби в размер на 5 хил.лв., които са резултат от произведена електрическа енергия от построената фотоволтаична електроцентрала (клиент: "ЕВН България Електроснабдяване" ЕАД). Реализираните през отчетния период финансови приходи в размер на 40 хил.лева са резултат от начислени лихви по предоставени парични депозити и заеми, получени лихви по репо сделки и приходи от операции с финансови инструменти.

3. Информация за сключени съществени сделки за дейността на емитента.

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 2 MWt.

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.

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

- ✓ плащания по договор за наем към Капман Ин ЕООД в размер на 7 хил.лева;
- ✓ изплатени възнаграждения по договор за управление към Валентин Гарвански в размер на 5 033.33 лева;
- ✓ изплатени възнаграждения по договор за управление към Красимир Тодоров в размер на 6 966.67 лева;
- ✓ изплатени възнаграждения по договор за управление към Манол Бояджиев в размер на 6 000.00 лева;
- ✓ изплатени възнаграждения по договор за управление към Капман Консулт ЕООД в размер на 76 250.00 лева (без ДДС);

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2017 г.

- ✓ плащане по договор за покупко-продажба на дружествени дялове на ФВЕ Рогозен ЕООД в размер на 20 хил.лева;
- ✓ възникнали вземания по договори за прехвърляне на вземания с ФВЕ Рогозен ЕООД в размер на 3 105 хил.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.

Няма 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.

На 14 октомври 2011 г. е регистрирано дъщерното дружество - "Капман Солар Инвест" ЕООД. Дружеството е 100% собственост на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД. "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД не притежава недвижими имоти и финансови инструменти. Изградената фотоволтаична електроцентрала (до 30kW) в гр.Смолян е с балансова стойност към 31.12.2017 г. в размер на 31 хил.лева.

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 2 MWt.

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 няма сключени договори за заем в качеството му на заемополучател.

"Капман Солар Инвест" ЕООД няма сключени договори за заем в качеството му на заемополучател.

"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 4 000 000 лева със срок на погасяване 30.04.2023 г.

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, 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 31.05.2021 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 44 222 лева от две физически лица. За периода 01.01.2017 г.- 31.12.2017 г. отпуснатата сума по договора за паричен заем е в размер на 231 151 лева.

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 1 208 520 лв. на 13 335 870 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 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. предварителен договор за строителство. Дружеството успешно е приключило 1 бр. договор за придобиване на дружествени дялове на дружество, произвеждащо ел. Енергия от ФтЕЦ. 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 2 MWt. 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 2017 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 репо сделки, приходи от операции с финансови инструменти, както и приходи от продажба на електрическа енергия. Към датата на изготвяне на финансовия отчет фондът е замразил действията по проектите в етап на проектиране и узаконяване. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има една действаща фотоволтаична централа - изградената в гр. Смолян фотоволтаична централа с мощност до 30kW, която бе пусната в експлоатация и присъединена към мрежата на "ЕВН България Електроснабдяване" ЕАД на 05.02.2014 г.

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

На проведеното на 22.05.2017 г. редовно Общо събрание на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД акционерите на дружеството взеха решение за освобождаване на Валентин Цветанов Гарвански като член на Съвета на директорите и избраха на негово място за член на Съвета на директорите Красимир Димитров Тодоров. По решение на Съвета на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД Красимир Тодоров бе избран за Председател на Съвета на директорите. Дружеството се представлява от Изпълнителния член на Съвета на директорите „Капман Консулт“ ЕООД (чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов) и от Председателя на Съвета на директорите Красимир Димитров Тодоров, само заедно. Акционерите взеха решение за приемане на Националния кодекс за корпоративно управление, както и Правилник за статута на Одитния комитет.

Промените са вписани в търговския регистър при Агенция по вписванията на 02.06.2017 г.

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 три лица- две физически и едно юридическо. На

“Капман Грийн Енерджи Фонд” АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2017 г.

проведеното на 22.05.2017 г. редовно Общо събрание на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД акционерите на дружеството взеха решение за освобождаване на Валентин Цветанов Гарвански като член на Съвета на директорите и избраха на негово място за член на Съвета на директорите Красимир Димитров Тодоров.

Към 31 декември 2016 г. Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Красимир Димитров Тодоров – Председател и независим член
2. Капман Консулт ЕООД – чрез управителя му Николай Петков Ялъмов – Изпълнителен член
3. Манол Николаев Бояджиев – зам.-председател

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.

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, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни възнаграждения.

На проведеното на 22.05.2017 г. редовно Общо събрание на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е взето решение за определяне на възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, както следва:

- Председател на СД – 1 000 лв.;
- Капман Консулт ЕООД като член на СД – 7500 лв. без ДДС;
- Манол Бояджиев в качеството му на член на СД – 500 лв.

	Към 31.12.2017 г.	Към 31.12.2016 г.
Валентин Гарвански	5033.33 лв.	10482.76 лв.
Манол Бояджиев	6000.00 лв.	5413.03 лв.
„Капман Консулт“ ЕООД	76250.00 лв.	28431.03 лв.
Красимир Тодоров	6966.67 лв.	-

„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, тел. 02 40 30 245, моб.: 0885 309 976, адрес за кореспонденция: 1301, София, ул. Три Уши 8, ет.б., email: dpilev@capman.bg

VI. 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 13 335 870 лева, разпределен в 13 335 870 броя безналични акции. Към 31.12.2017 г. на Българска Фондова Борса- София АД са регистрирани за търговия 13 335 870 броя ценни книжа. 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. 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 към 31.12.2017 г. е в размер на 13 335 870.

ДФ С-МИКС

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

Към 31.12.2017г.: 870 000 броя акции, представляващи 6,52% от гласовете, притежавани пряко

Капман Холдинг АД

Брой права на глас и техния дял от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството:

„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.

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 преизбрани 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.

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2017 г.

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.