



КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.**

Финансовият отчет е изготвен на 15 януари 2010 година.

СЪДЪРЖАНИЕ

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

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2009 ГОДИНА**КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ПЕРИОДА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.**

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

| | Прил. | Към 31 декември | |
|-------------------------------------|-------|-----------------|--------------|
| | | 2009 г. | 2008 г. |
| Оперативни разходи | 3 | (63) | (57) |
| Финансови разходи | 4 | (11) | (250) |
| | | <u>(74)</u> | <u>(307)</u> |
| Общо разходи | | | |
| Приходи | | | |
| Отсрочени данъци | 5 | <u>(22)</u> | <u>23</u> |
| Финансов резултат за периода | | <u>(96)</u> | <u>(284)</u> |

Капман Ин ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
Изпълнителен директор
15 януари 2010 г.

Мария Велкова

Съставител
15 януари 2010г

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

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

| | Прил. | Към 31.12.2009 | Към 31.12.2008 |
|---------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| АКТИВИ | | | |
| Нетекущи активи | | 1 | 23 |
| Текущи активи | | | |
| Парични средства | 6 | 1 | 4 |
| Търговски инвестиции | 7 | 117 | 190 |
| Сума на текущите активи | | 118 | 194 |
| ОБЩО АКТИВИ | | 119 | 217 |
| ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | |
| Собствен капитал | | | |
| Основен капитал | 8 | 500 | 500 |
| Загуба от минали години | | (285) | (1) |
| Финансов резултат за текущия период | | (96) | (284) |
| Сума на собствения капитал | | 119 | 215 |
| Пасиви | | | |
| Текущи задължения | | | 2 |
| ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | 119 | 217 |

Капман Ин ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
Изпълнителен директор
15 януари 2010 г.

Мария Велкова

Съставител
15 януари 2010 г

**КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009г.****Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго**

| | Акционерен капитал | Финансов резултат печалба/загуба | Общо собствен капитал |
|------------------------------|-------------------------------|---|--------------------------------------|
| СЪДЪРЖАНИЕ | | | |
| Салдо към 31.12.2008 | <u>500</u> | <u>(285)</u> | <u>215</u> |
| Финансов резултат за периода | | (96) | (96) |
| Салдо към 31.12.2009г | <u>500</u> | <u>(381)</u> | <u>119</u> |

Капман Ин ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
Изпълнителен директор
15 януари 2010 г.

Мария Велкова

Съставител
15 януари 2010 г

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

| | Към 31 | |
|---|-----------------|---------------|
| | декември | |
| | 2009 г. | 2008г. |
| Парични потоци от неинвестиционна дейност | | |
| Плащания, свързани с търговски контрагенти | | (16) |
| Плащания, свързани с възнаграждения | (14) | (39) |
| Други плащания от неинвестиционна дейност | | (1) |
| Нетен ефект от неинвестиционна дейност | (14) | (56) |
| Парични потоци от инвестиционна дейност | | |
| Инвестиции в текущи финансови активи | 14 | (440) |
| Нетен ефект от инвестиционна дейност | 14 | (440) |
| Парични потоци от финансова дейност | | |
| Постъпления от емитиране на ценни книжа | | 375 |
| Нетен ефект от финансова дейност | | 375 |
| Изменение на паричните средства през периода | | (121) |
| Парични наличности и еквиваленти в началото на периода | 1 | 125 |
| Парични наличности и еквиваленти в края на периода | 1 | 4 |

Капман Ин ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
 Изпълнителен директор

15 януари 2010г.

Мария Велкова

Съставител
 15 януари 2010г

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2009 ГОДИНА**1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

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

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

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

Седалището и адреса на управление на Капман Грийн Енерджи Фонд АД е Република България, гр. София, общ.Триадица, ул.Три уши 8, ет.6, тел (02) 810 60; факс (02)8106033. Официално регистрираната интернет страница е: <http://capmanbg.com>, електронният адрес: mail@capmanbg.com.

Предметът на дейност на дружеството е свързан с:

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

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

Капман Грийн Енерджи Фонд АД води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти и разясненията към тях. Всички данни към 31.12.2009г. са представени в настоящия финансов отчет в хиляди лева.

2.2. Прилагани счетоводни принципи

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

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

2.3.Използван счетоводен софтуер

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

2.4.Събития след отчетния период

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

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

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

2.5.2. Отчет за финансовото състояние

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

2.5.3. Отчет за паричните потоци

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

2.5.4. Отчет за промените в собствения капитал

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

2.6. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

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

2.7. Нематериални дълготрайни активи

Към 31.12.2009г. в Капман Грийн Енерджи Фонд АД няма придобити дълготрайни нематериални активи.

2.8. Активи по отсрочени данъци

Към датата на изготвяне на финансовите отчети в Дружеството има отразени активи по отсрочени данъци свързани с ценни книжа в размер на 1 хил.лева.

2.9.Вземания

Към 31.12.2009г. в Капман Грийн Енерджи Фонд АД няма отразени вземания.

2.10. Резерви

В Дружеството няма формирани резерви.

2.11.Оповестяване на свързани лица

Към датата на изготвяне на финансовия отчет:

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

2.12. Доходи на наети лица съгласно МСС 19

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

2.13. Данъци върху печалбата

Съгласно българското данъчно законодателство дружество няма задължение за извършване на месечни или тримесечни авансови вноски за корпоративен данък през 2009г. ако е приключило отчетната 2008г. с нетни приходи от продажби в размер по-малък от 200 000лева.

3. „Оперативни разходи“

| | Към 31.12.2009 | BGN'000 Към 31.12.2008 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| Разходи за възнаграждения | (55) | (39) |
| Разходи за външни услуги | (3) | (18) |
| Разходи за командировки | (5) | |
| ОБЩО | (63) | (57) |

4. „Финансови разходи“

| | Към 31.12.2009 | BGN'000 Към 31.12.2008 |
|---|---------------------------|---------------------------------------|
| Разходи свързани с отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти | (4) | (23) |
| Разходи свързани с преоценка на финансови инструменти | (7) | (227) |
| ОБЩО | (11) | (250) |

5. „Отсрочен данък“

| | BGN'000 |
|---|----------------|
| Временна разлика по отсрочен данък, свързан с финансови инструменти към 31.12.2008 | (23) |
| Обратно проявление на временната разлика | 22 |
| Временна разлика по отсрочен данък, свързан с финансови инструмент към 31.12.2009г | (1) |

6. „Парични средства“

| | Към 31.12.2009 | BGN'000 Към 31.12.2008 |
|--|---------------------------|---------------------------------------|
| Парични средства | | |
| Парични средства на каса в лева | | 1 |
| Парични средства в разплащателни сметки в лева | 1 | 3 |
| ОБЩО | 1 | 4 |

7. "Търговски инвестиции"

| | Към 31.12.2009 | BGN' 000 Към 31.12.2008 |
|---|---------------------------|--|
| Инвестиции в колективни инвестиционни схеми | 117 | 190 |
| Общо | 117 | 190 |

8. "Основен капитал "

| Движение по капитала | Брой акции | Номинална стойност | Основен капитал /хил.лева/ |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------------------|---|
| Към 31.12.2008 | 500 000 | 1лв/акция | 500 |
| Към 31.12.2009 | 500 000 | 1лв/акция | 500 |

9. Рискови фактори пред Капман Грийн Енерджи Фонд АД

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД няма задължения към банки и небанкови финансови институции. Съветът на директорите на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД има за цел да осигури достъп на широк кръг от инвеститори на фондовата борса до проекти в сферата на възобновяемата енергия.

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

Глобалната финансова криза попречи на плановете на Съвета на директорите, свързани с осъществяването на следващо увеличение на капитала на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД през 2009. Очакванията са то да може да бъде организирано през 2010 година Нормализирането на пазарната обстановка и установяването на постоянен положителен борсов тренд са индикациите за връщане интереса на инвеститорите към фондовата борса, които съвета на директорите на дружеството ще очаква да наблюдава.

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА "КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД" АД към 31 декември 2009

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД е публично дружество, част от финансова група "Капман". Дейността на "Капман Грийн Енерджи Фонд" е пряко свързана с дейността на компаниите, които извършват дейност в областта на производството на енергия добивана от възобновяеми енергийни източници, изграждане на вятърни и соларни паркове, малки ВЕЦ, разработване на геотермални енергийни проекти, оползотворяване на биомаса, изграждане на когенерационни инсталации и биогорива, екологично третиране на отпадъците, енергийна ефективност и търговия с вредни емисии.

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

1. Събития, настъпили през IV-то тримесечие на 2009г.

Няма случили се важни събития през IV-то тримесечие на 2009г., които да окажат влияние върху финансовия резултат. Финансовият резултат е формиран от оперативните и финансовите разходи, които през периода 01.10.-31.12.2009г. са 22 хил.лева.

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

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

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

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД няма задължения към банки и небанкови финансови институции. Съветът на директорите на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД има за цел да осигури достъп на широк кръг от инвеститори на фондовата борса до проекти в сферата на възобновяемата енергия.

Глобалната финансова и икономическа криза оказва влияние върху плановете на съвета на директорите за увеличение на капитала. Намалението на притока на чужди капитали и отлив на капитали от страната се отрази и на инвестиционната и кредитна активност. На проведеното извънредно общо събрание на акционерите (на 22 декември 2009) бе взето решение за овластяване на съвета на директорите да реализира увеличение на капитала на фонда до номинален размер от 20 000 000 (двадесет милиона). В решението за увеличаване на капитала по предходното изречение Съветът на директорите определя: размера и целите на увеличението; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; условията и срока за записване на новите акции; размера на емисионната стойност и условията и срока за заплащане ѝ; инвестиционния посредник, на който се възлага изготвянето на проспект за публично предлагане на акциите от увеличението на капитала и осъществяването на подписката; банката, в която да се открие набирателната сметка, по която да бъде внесена емисионната стойност на записаните акции от увеличението на капитала;

централния ежедневник за публикуване на съобщението по чл. 92а от ЗППЦК относно публичното предлагане; както и определя всички други параметри и обстоятелства, предвидени в нормативните актове и/или необходими за осъществяване на съответното увеличение на капитала.

Планираното увеличение или увеличение ще се осъществят в благоприятен момент при стабилизиране на пазарната обстановка.

III. Информация за сключени големи сделки между свързани лица

През отчетния период няма сключени големи сделки между свързани лица.

Представяващ:

Николай Ялъмов

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