

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на**  
**31.12.2020 г.**

с изпълнение на инвестиционната програма на дружеството 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.

**2.8. Текущи данъчни активи**

Вид	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Данък върху добавената стойност	5	10
<b>Общо</b>	<b>5</b>	<b>10</b>

**2.9. Текущи финансови активи**

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата са преоценени по цена на обратно изкупуване към 31.12.2020 г. и към 31.12.2019 г. Печалбите и загубите са признати в отчета за печалбата загубата и другия всеобхватен доход на ред "Печалба и загуба от основна дейност".

Текущи финансови активи	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	15 457	15 182
Финансови активи отчитани по амортизируема стойност	4 110	3 919
<b>Общо</b>	<b>19 567</b>	<b>19 101</b>

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, определена при първоначалното признаване	15 457	15 182
<b>Общо</b>	<b>15 457</b>	<b>15 182</b>

Вид инвестиция	31.12.2020 г.		31.12.2019 г.	
	количество	стойност	количество	стойност
Договорен Фонд 1	51 151	947	51 151	946
Договорен Фонд 2	334 000	3 401	334 000	3 386
Договорен Фонд 3	1 118 200	1 220	1 118 200	1 181
Договорен Фонд 4	2 330 000	2 369	2 330 000	2 291
Договорен Фонд 5	235 000	1 991	235 000	1 977
Договорен Фонд 6	351 422	3 265	351 422	3 216
Договорен Фонд 7	182 150	2 264	182 150	2 185
<b>Общо</b>		<b>15 457</b>		<b>15 182</b>

Вид	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Кредити	287	274
Кредити придобити чрез цесии	1 010	845
Финансови активи държани до падеж	2 813	2 800
<b>Общо</b>	<b>4 110</b>	<b>3 919</b>

Вид	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
<b>Вземания по кредити от несвързани лица /нето/</b>	<b>287</b>	<b>274</b>
Вземания по кредити от несвързани лица	231	231
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	59	43
Обезценка на вземания по кредити от несвързани лица	(3)	-
<b>Общо</b>	<b>287</b>	<b>274</b>

Вид	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
<b>Кредити придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/</b>	<b>1 010</b>	<b>845</b>
Кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	913	813
Лихви по кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	107	32

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на**  
**31.12.2020 г.**

Обезценка на кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	(10)	-
<b>Общо</b>	<b>1 010</b>	<b>845</b>

<b>Вид</b>	<b>31.12.2020 г.</b>	<b>31.12.2019 г.</b>
Акции по репо сделки от несвързани лица	2 545	2 671
Доходност от акции по репо сделки от несвързани лица	268	129
<b>Общо</b>	<b>2 813</b>	<b>2 800</b>

Към 31.12.2020 г. Дружеството е заложило вземанията придобити чрез цесия в размер на 3 503 хил.лв.

#### 2.10. Парични средства

<b>Вид</b>	<b>31.12.2020 г.</b>	<b>31.12.2019 г.</b>
<b>Парични средства в брой в т.ч.</b>	<b>84</b>	<b>83</b>
В лева	84	83
<b>Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.</b>	<b>446</b>	<b>341</b>
В лева	446	341
<b>Парични еквиваленти</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Блокирани парични средства</b>	<b>115</b>	<b>120</b>
<b>Краткосрочни депозити</b>	<b>209</b>	<b>209</b>
<b>Общо</b>	<b>854</b>	<b>754</b>

Към 31.12.2020 г. Групата има блокирани парични средства (парични средства за покриване на месечната вноска по кредита) в размер на 115 хил.лв., в резултат от сключен договор за банков кредит с ЦКБ АД. (Към 31.12.2019 г. блокираните парични средства са в размер на 120 хил.лв., в резултат от сключен договор за банков кредит с ДСК АД)

Групата няма обезценени парични средства.

Съгласно сключен договор за кредит между Групата и Банка ЦКБ АД е учреден особен залог на вземания от всички настоящи и бъдещи сметки в размер на 8 600 000 лева, разкрити в ЦКБ АД.

#### 2.11.1. Основен капитал

Акционер	31.12.2020 г.				31.12.2019 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Местни физически лица	870	1	1	0.00%	1 300	1	1	0.01%
Местни юридически лица	4 040 800	4 041	4 041	30.30%	4 263 990	4 264	4 264	31.97 %
Колективни инвестиционни схеми	6 980 750	6 981	6 981	52.35%	7 105 580	7 106	7 106	53.28 %
Пенсионно-осигурителни фондове	2 313 450	2 313	2 313	17.35%	1 965 000	1 965	1 965	14.74 %
<b>Общо:</b>	<b>13 335 870</b>	<b>13 336</b>	<b>13 336</b>	<b>100%</b>	<b>13 335 870</b>	<b>13 336</b>	<b>13 336</b>	<b>100%</b>

#### 2.11.2. Резерви

	Резерв от преоценки	Всичко
Резерви към 31.12.2018 г.	3 125	3 125
Резерви към 31.12.2019 г.	3 125	3 125
Резерви към 31.12.2020 г.	3 125	3 125

#### 2.11.3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2018 г.	1013

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на**  
**31.12.2020 г.**

Промени в счетоводната политика, грешки и др.	
<b>Увеличения от:</b>	<b>420</b>
Печалба за годината 2019	420
<b>Намаления от:</b>	<b>(126)</b>
От промяна в участия	(126)
<b>Печалба към 31.12.2019 г.</b>	<b>1307</b>
<b>Увеличения от:</b>	<b>925</b>
Печалба за годината 2020	925
<b>Намаления от:</b>	<b>(1)</b>
Други промени	(1)
<b>Печалба към 31.12.2020 г.</b>	<b>2 231</b>
<b>Загуба към 31.12.2018 г.</b>	<b>(81)</b>
<b>Загуба към 31.12.2019 г.</b>	<b>(81)</b>
<b>Загуба към 31.12.2020 г.</b>	<b>(81)</b>
<b>Финансов резултат към 31.12.2018 г.</b>	<b>932</b>
<b>Финансов резултат към 31.12.2019 г.</b>	<b>1 226</b>
<b>Финансов резултат към 31.12.2020 г.</b>	<b>2 150</b>

**2.12. Нетекущи търговски и други задължения**

Вид	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
<b>Други дългосрочни задължения в т.ч.</b>	<b>354</b>	<b>343</b>
Задължения по доставки	342	-
Задължения по гаранции и депозити	12	343
<b>Общо</b>	<b>354</b>	<b>343</b>

**2.13. Пасиви по отсрочени данъци**

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2019		Движение на отсрочените данъци за 2020				31 декември 2020	
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	увеличение		намаление		Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
			Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък		
<b>Активи по отсрочени данъци</b>								
Обезценки	88	8	239	24	(32)	(3)	295	29
Неизползвани данъчни загуби	2 666	267	1 256	126	(483)	(48)	3 439	345
Доходи на ФЛ	-	-	1	-	-	-	1	-
<b>Общо активи по отсрочени данъци:</b>	<b>2 754</b>	<b>275</b>	<b>1 496</b>	<b>150</b>	<b>(515)</b>	<b>(51)</b>	<b>3 735</b>	<b>374</b>
<b>Пасиви по отсрочени данъци</b>								
Преоценъчен резерв	3 472	347	-	-	-	-	3 472	347
Оценка на инв.имот	-	-	1 102	110	-	-	1 102	110
Оценка на фин.инструменти	659	66	403	41	(129)	(13)	933	94
<b>Общо пасиви по отсрочени данъци:</b>	<b>4 131</b>	<b>413</b>	<b>1 505</b>	<b>151</b>	<b>(129)</b>	<b>(13)</b>	<b>5 507</b>	<b>551</b>
<b>Отсрочени данъци (нето)</b>	<b>(1 377)</b>	<b>(138)</b>	<b>(9)</b>	<b>(1)</b>	<b>(386)</b>	<b>(38)</b>	<b>(1 772)</b>	<b>(177)</b>

**2.14. Други нетекущи финансови пасиви**

Нетекущи Финансови пасиви	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност	32 757	25 949
<b>Общо</b>	<b>32 757</b>	<b>25 949</b>

Вид	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
<b>Задължения по кредити от несвързани лица /нето/</b>	<b>32 757</b>	<b>25 949</b>

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на**  
**31.12.2020 г.**

Задължения по главници по кредити от несвързани лица	32 757	25 949
<b>Общо</b>	<b>32 757</b>	<b>25 949</b>

На 25 януари 2019 г. Групата издава облигации с ISIN код BG2100002190. Облигациите са обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми и обезпечени и пълния размер на облигационния заем е 25 000 000 (двадесет и пет милиона) лева, разпределени в 25 000 броя облигации с номинал 1 000 лв/бр. Облигацията е издадена за срок от 8 (осем) години от датата на сключване на облигационния заем. Съгласно погасителния план на облигационни заем Групата има три годишен гратисен период за главничните плащания. Падежът лихвените плащания на облигационния заем е на период от 6 месеца, считано от 25.01.2019 г., като последното лихвено плащане следва да бъде на 25.01.2027 г. Падежите на главничните плащания започват от 25.07.2022 г., отново на 6 месечен период, като последното лихвено плащане следва да бъде направено на 25.01.2027 г. За обезпечение на облигацията, Групата е сключила и поддържа активна застраховка в ползва на Банката довереник на облигационерите. Общата агрегатна стойност на застрахователното покритие възлиза на 31 323 хил. лв.

**Текущи пасиви**

**2.15. Текущи търговски и други задължения**

Вид	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
<b>Задължения към свързани предприятия в т.ч.</b>	-	12
Други задължения	-	12
<b>Задължения по доставки</b>	<b>584</b>	<b>2 365</b>
<b>Задължения по получени аванси</b>	-	2
<b>Други краткосрочни задължения в т.ч.</b>	<b>40</b>	5
Задължения по начислени разходи	5	-
Задължения по застраховки	4	4
Други краткосрочни задължения	31	1
<b>Общо</b>	<b>624</b>	<b>2 384</b>

**2.16. Текущи задължения към персонала**

Вид	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
<b>Задължения към персонала</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>Задължения към осигурителни предприятия</b>	3	2
<b>Общо</b>	<b>6</b>	<b>6</b>

**2.17. Текущи данъчни задължения**

Вид	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Данък върху печалбата	28	11
Други данъци	-	9
<b>Общо</b>	<b>28</b>	<b>20</b>

**2.18. Други текущи финансови пасиви**

Текущи Финнсови пасиви	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност	13 365	20 627
<b>Общо</b>	<b>13 365</b>	<b>20 627</b>

Вид	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
<b>Задължения по кредити от несвързани лица /нето/</b>	<b>1 014</b>	<b>8 328</b>
Задължения по главници по кредити от несвързани лица	535	7 757
Задължения по лихви по кредити от несвързани лица	479	571
<b>Общо</b>	<b>1 014</b>	<b>8 328</b>

Вид	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Задължения по репо сделки главници	12 246	11 983
Задължения по репо сделки лихви	105	316
<b>Общо</b>	<b>12 351</b>	<b>12 299</b>

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2020 г.**

Съпоставяне на промените във финансовите пасиви и собствения капитал с паричните потоци от финансови операции и други, непарични изменения.

Задължения по финансови пасиви			
	Получени кредити и заеми	Други финансови пасиви - задължения по репо сделки	Общо
<b>Балансова стойност на 31.12.2019</b>	<b>34 277</b>	<b>12 299</b>	<b>46 576</b>
<b>Промени в резултат на парични потоци от финансова дейност</b>			
Постъпления по получени заеми	8 292	-	8 292
Плащания по получени заеми	(1 356)	-	(1 356)
Платени лихви	(1 799)	(483)	(2 282)
Платени задължения по цесии	-	-	-
Други парични потоци от финансова дейност, нетно	-	-	-
<b>Общо промени в резултат на парични потоци от финансова дейност</b>	<b>5 137</b>	<b>(483)</b>	<b>4 654</b>
<b>Други, непарични изменения</b>			
Нчислени разходи за лихви по кредити	1 705	-	1 705
Задължения по репо сделки	-	-	-
Начислени лихви по репо сделки	-	535	535
Други промени, свързани със собствения капитал	(7 348)	-	(7 348)
<b>Общо други, непарични изменения</b>	<b>(5 643)</b>	<b>535</b>	<b>(5 108)</b>
<b>Балансова стойност на 31.12.2020</b>	<b>33 771</b>	<b>12 351</b>	<b>46 122</b>

#### IV. Други оповестявания

##### 1. Свързани лица и сделки със свързани лица

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

Групата оповестява следните свързани лица:

Свързани лица	Вид на свързаност
Николай Ялъмов	ключов ръководен персонал
Найден Грозев	ключов ръководен персонал
Капман Консулт ЕООД	ключов ръководен персонал
Красимир Тодоров	ключов ръководен персонал
Васил Петев	ключов ръководен персонал
Милен Николов	ключов ръководен персонал
Манол Бояджиев	ключов ръководен персонал
Капман Ин. ЕООД	ключов ръководен персонал

##### Сделки с други свързани лица от групата

Разходи за външни услуги	123	(11)
Платени разходи	-	11

##### Сделки с ключов управленски персонал

Управленски договори - възнаграждения	219	45
Изплатени възнаграждения по управленски договори	(217)	(45)

Разчетите на Дружеството със свързаните лица към 31.12.2020 г. и към 31.12.2019 г. са представени в таблицата по - долу:

	2020 г.	2019 г.
<b>Текущи задължения към:</b>		
- Ключов управленски персонал	19	17
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>19</b>	<b>17</b>

Начислените и изплатени възнаграждения на ръководния ключов персонал към 31.12.2020 г. е в размер на 219 хил.лв. (към 31.12.2018 г. – 226 хил.лв.).

## 2. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Групата е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати задълженията си – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Групата;
- Ликвиден риск: рискът Групата да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Групата е изложено на три компонента на пазарния риск:
  - Лихвен риск;
  - Валутен риск;
  - Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, Съветът на Директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Групата.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Максимално използване на „естественото хеджиране“, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Групата може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Съвета на директорите.

### **Информация за финансовия риск**

#### **Пазарен риск**

Пазарен риск е вероятността да бъдат реализирани загуби при управление на финансови средства под въздействие на неблагоприятни изменения в цените на финансовите инструменти, пазарните лихвени проценти и валутните курсове, както и на изменения, възникващи в преобладаващите пазарни цени на търгуеми инструменти – акции, борсово търгуеми стоки, стратегически суровини, енергоносители и други. Този риск се поражда от характеристиките на макроикономическата среда и от състоянието на капиталовите пазари в страната и чужбина, действа извън Групата и не може да бъде диверсифициран. В условията на пандемия от вируса COVID-19, съпроводена с набираща скорост значителна по размерите си световна икономическа криза, пазарите на финансови инструменти, суровини, енергоносители и други регистрират значителни спадове. Основните методи за ограничаването на пазарния риск и неговите отделни компоненти са събирането и обработването на информация за макроикономическата среда и на тази база прогнозиране и съобразяване на дейността на Групата с очакваната динамика на тази среда.

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2020 г.**

**Кредитен риск**

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

Степента на кредитния риск, на който е изложено Групата се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на отчета за финансовото състояние. Към 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г., максималната кредитна експозиция на Групата при условие, че неговите контрагенти не изпълнят своите финансови задължения.

Групата 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.

**Допълнителна информация за предоставени заеми, без свързани предприятия**

Кредитополучател	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
<b>Корпоративни кредити</b>				
Акин ЕООД	лева	6.00%	дек.20	няма
Фулчарджър България АД	лева	6.50%	май.21	Първи по ред особен залог върху оборудване (бързи зарядни станции Quick Charge). Запис на заповед за сумата в размер на 157 700 лв., с падеж 31.05.2021 г. Дата на издаване 31.05.2016 г.

**Салда по предоставени заеми, без свързани предприятия**

Кредитополучател	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Корпоративни кредити – Юридически лица	1 141	-
<b>Общо</b>	<b>1 141</b>	<b>-</b>

**Начислени приходи от лихви по заеми, без свързани лица**

Свързано лице	Вземане към 31.12.2019	Начислени 2020	Получени 2020	Вземане към 31.12.2020
Юридически лица	75	91	-	166

**Допълнителна информация за получените заеми, без свързани предприятия**

<b>Получени заеми, без свързани предприятия</b>				
Банка / кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
<b>Облигационери</b>				
Финансова институция	лева	4.40%	яну.27	облигации ISIN BG2100002190, брой облигации 14 234, с номинал 1 хил.лв.
УПФ	лева	4.40%	яну.27	облигации ISIN BG2100002190, брой облигации 9 050, с номинал 1 хил.лв.
ППФ	лева	4.40%	яну.27	облигации ISIN BG2100002190, брой облигации 500, с номинал 1 хил.лв.
Договорни фондове	лева	4.40%	яну.27	облигации ISIN BG2100002190, брой облигации 895, с номинал 1 хил.лв.
Юридически лица	лева	4.40%	яну.27	облигации ISIN BG2100002190, брой облигации 321, с номинал 1 хил.лв.

**Салда по получени заеми, без свързани предприятия към 31.12.2020 г.**

Банка / кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Облигационери	-	25 000
Финансова институция	-	14 234
УПФ	-	9 050
ППФ	-	500
Договорни фондове	-	895
Юридически лица	-	321
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>25 000</b>

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на**  
**31.12.2020 г.**

Кредитор	Задължение към 31.12.2019	Начислени през 2020	Платени през 2020	Здължение към 31.12.2020
Облигационери	476	1 100	1 103	479
<b>Общо</b>	<b>476</b>	<b>1 100</b>	<b>1 103</b>	<b>479</b>

<b>Получени заеми, без свързани предприятия</b>				
Банка / кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
<b>Корпоративни кредити</b>				
ДСК АД	лева	едномесечен юрибор+3.072, но не по-нисък от 2.7%	апр.23	1. Поземлен имот 500197 и 500200, с. Рогозен; 2. Първи по ред особени залози на всички ДМА; 3. Залог на търговско предприятие като съвкупност от права, задължения и фактически отношения към 08.05.2013 стойността е 2 682 471 лв.; 4. Бъдещи вземания от сключен договор с ЧЕЗ 5. Всички настоящи и бъдещи вземания по всички настоящи и бъдещи разплащателни и депозитни сметки открити в банката.
ЦКБ АД	лева	РЛППККК+1.01	дек.32	1. Вземания съгласно сключени договори за изкупуване на ел.енергия за компенсирание с премии; 2. Първи по ред/след заличаване на предходни вписвания" особен залог, върху ДМА собственост на "ФВЕ Рогозен"ЕООД 3. Особен залог на вземане от всички настоящи и бъдещи сметки в размер на 8 500 000 лева, разкритив ЦКБ АД с титуляр Дружеството; 4. Залог на вземане по Договор за цесия сключен между Централна кооперативна банка АД с - Цедент и „ФВЕ Рогозен“ ЕООД с - Цесионер.

Салда по получени заеми, без свързани предприятия към 31.12.2020 г.

Банка / кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
<b>Корпоративни кредити</b>	535	7 757
ЦКБ АД	535	7 757
<b>Общо</b>	<b>535</b>	<b>7 757</b>

Салда по получени заеми, без свързани предприятия към 31.12.2019 г.

Банка / кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
<b>Облигационери</b>	-	<b>25 000</b>
Финансова институция	-	14 234
УПФ	-	9 050
ППФ	-	500
Договорни фондове	-	895
Юридически лица	-	321
<b>Корпоративни кредити</b>	<b>7 852</b>	<b>949</b>
ЦКБ АД - главница	7 350	-
ЦКБ АД - лихва	95	-
Банка ДСК АД	407	949
<b>Общо</b>	<b>7 852</b>	<b>25 949</b>



**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2020 г.**

**Ликвиден риск**

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата 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. В следващата таблица са представени договорените падежи на финансовите активи и пасиви на база на най-ранната дата, на която Групата може да ги получи или да бъде задължено да ги изплати. В таблицата са посочени недисконтираните парични потоци, включващи главници и лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

**Ликвиден риск - текуща година**

Към 31.12.2020 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.				
			до 1 година	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	Общо
<b>Финансови активи</b>	<b>43 485</b>	<b>44 416</b>	<b>44 091</b>	<b>278</b>	<b>47</b>	<b>-</b>	<b>44 416</b>
Вземания по предоставени търговски заеми от трети лица	1 297	1 379	1 379	-	-	-	1 379
Други финансови активи	18 270	18 290	18 290	-	-	-	18 290
Търговски и други вземания от трети лица	23 059	23 888	23 563	278	47	-	23 888
Търговски и други вземания от свързани лица	5	5	5	-	-	-	5
Парични средства и парични еквиваленти	854	854	854	-	-	-	854
<b>Финансови пасиви</b>	<b>47 100</b>	<b>52 239</b>	<b>14 782</b>	<b>17 419</b>	<b>11 850</b>	<b>8 188</b>	<b>52 239</b>
Задължения по заеми към Облигационери и фин. институции	33 771	38 750	1 635	17 077	11 850	8 188	38 750
Други финансови пасиви	12 351	12 511	12 511	-	-	-	12 511
Търговски и други задължения към трети лица	978	978	636	342	-	-	978
<b>Общо нетна ликвидна стойност</b>	<b>(3 615)</b>	<b>(7 823)</b>	<b>29 309</b>	<b>(17 141)</b>	<b>(11 803)</b>	<b>(8 188)</b>	<b>(7 823)</b>

**Ликвиден риск – предходна година**

Към 31.12.2019 година	Преносна (балансова) стойност	Договорен и парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.				
			до 1 г.	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 г.	Общо
<b>Финансови активи</b>	<b>44 702</b>	<b>44 765</b>	<b>44 765</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 765</b>
Вземания по предоставени търговски заеми от трети лица	1 119	1 182	1 182	-	-	-	1 182
Други финансови активи	17 982	17 982	17 982	-	-	-	17 982
Търговски и други вземания от трети лица	24 842	24 842	24 842	-	-	-	24 842
Търговски и други вземания от свързани лица	5	5	5	-	-	-	5
Парични средства и парични еквиваленти	754	754	754	-	-	-	754
<b>Финансови пасиви</b>	<b>49 303</b>	<b>56 516</b>	<b>24 143</b>	<b>5 913</b>	<b>6 650</b>	<b>19 810</b>	<b>56 516</b>
Задължения по кредити и заеми от финансови институции	8 801	8 864	7 884	980	-	-	8 864
Задължения по заеми към облигационери	25 476	32 626	1 576	4 590	6 650	19 810	32 626
Други финансови пасиви	9 754	9 754	9 754	-	-	-	9 754
Търговски и други задължения към трети лица	5 260	5 260	4 917	343	-	-	5 260

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2020 г.**

Търговски и други задължения към свързани лица	12	12	12	-	-	12
<b>Общо нетна ликвидна стойност</b>	<b>(4 601)</b>	<b>(11 751)</b>	<b>20 622</b>	<b>(5 913)</b>	<b>(6 650)</b>	<b>(11 751)</b>

Групата очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти. Освен това, Групата разполага с финансови активи, за които съществува ликвиден пазар и които са на разположение за посрещане на потребностите от ликвидни средства.

#### Лихвен и валутен риск

Лихвеният риск представлява риск от неблагоприятна промяна на лихвените равнища, която би довела до повишаване на лихвените разходи на Групата и би довела до затруднения в кредитирането. Промяната на лихвените равнища би довела до промяна в цената на финансовия ресурс, използван от Групата. Валутният риск е свързан с промяна на курса на лева към чуждестранните валути и влиянието на тази промяна по отношение на възвращаемостта на чуждестранните инвеститори в страната. По силата на въведения валутен борд, българският лев е фиксиран към еврото. По тази причина за вложителите в евро валутният риск е минимален. Системата на фиксиран курс към еврото пренася движението на курса евро/щатски долар в движение на курса лев/щатски долар. За вложителите в щатски долари валутният риск е свързан с това изменение на курса. Що се отнася до валутните операции на Групата, то извършва операции предимно в лева, така че дейността му няма да бъдат изложена на валутен риск.

#### Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какво е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

Анализите на чувствителността, посочени по-долу са свързани със състоянието към 31 декември 2020 г. и 2019 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксирания към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, всички са постоянни и на база определянето на хеджове, както те съществуват към 31 декември 2020 г.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в балансовата стойност на пенсионните и други задължения след пенсиониране, провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви на чуждестранни дейности.

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

- ✓ Чувствителността на отчета за финансовото състояние е свързана единствено с деривативи и дългови инструменти на разположение за продажба;
- ✓ Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите активи и финансовите пасиви, държани към 31 декември 2020 г. и 2019 г., включително ефект на хеджиращите инструменти;
- ✓ Чувствителността на собствения капитал се изчислява като се преценява ефекта от свързаните хеджове на паричен поток и хеджове на нетна инвестиция в чуждестранно дъщерно дружество към 31 декември 2020 г. за ефектите от поетите промени в базовия инструмент.

#### Оценяване по справедлива стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви Групата приема като основен пазар финансовите пазари в България - БФБ, големите търговски банки - дилъри и за определени специфични инструменти - директни сделки между страните. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, Групата очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансово състояние по определена пазарна (по определен оценъчен метод) стойност (инвестиции в ценни книжа, кредити с променлив лихвен процент) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2020 г.**

При заемите по фиксиран лихвен процент прилаганата методика за неговото определяне използва като отправна точка за изчисленията текущите наблюдения на Групата по отношение на пазарните лихвени равнища. Доколкото все още не съществува достатъчно активен пазар на различните финансови инструменти в България, със стабилност, достатъчни обеми и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники.

Ръководството на Групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Някои от финансовите активи и пасиви на Групата се оценяват по справедлива цена в края на всеки отчетен период.

Таблиците показват балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност (както е към 31 декември 2020 г. и 2019 г.).

31 декември 2020, баланси позиции в хил.лева	Категория финансови активи и пасиви					Справедлива стойност	
	ФА, капиталови инструменти, отчитани по СС през печалбата или загубата	ФА, дългови инструменти, отчитани по амортизиран а стойност	ФП, отчитан и по СС през печалба та или загубата	ФП, отчитани по амортизи рана стойност	Общо	Ниво 3	Ниво 1
<b>Финансови активи</b>	<b>39 149</b>	<b>4 110</b>	-	-	<b>43 259</b>	<b>22 838</b>	<b>31 771</b>
Търговски и други вземания, нетно	22 838	-	-	-	22 838	22 838	15 457
Финансови активи, нетно	15 457	4 110	-	-	19 567	-	15 457
Парични средства	854	-	-	-	854	-	857
<b>Финансови пасиви</b>	-	-	<b>978</b>	<b>45 922</b>	<b>46 900</b>	<b>978</b>	-
Търговски и други задължения	-	-	978	-	978	978	-
Финансови пасиви	-	-	-	45 922	45 922	-	-
<b>Финансови активи/ (пасиви), нетно</b>	<b>39 149</b>	<b>4 110</b>	<b>(978)</b>	<b>(45 922)</b>	<b>(3 641)</b>	<b>21 860</b>	<b>31 771</b>

31 декември 2019, баланси позиции в хил.лева	Категория финансови активи и пасиви					Справедлива стойност	
	ФА, капиталови инструменти, отчитани по СС през печалбата или загубата	ФА, дългови инструменти, отчитани по амортизиран а стойност	ФП, отчитан и по СС през печалба та или загубата	ФП, отчитан и по амортиз ирана стойност	Общо	Ниво 3	Ниво 1
<b>Финансови активи</b>	<b>40 783</b>	<b>3 919</b>	-	-	<b>44 702</b>	<b>24 847</b>	<b>15 936</b>
Търговски и други вземания, нетно	24 847	-	-	-	24 847	24 847	-
Финансови активи, нетно	15 182	3 919	-	-	19 101	-	15 182
Парични средства	754	-	-	-	754	-	754
<b>Финансови пасиви</b>	-	-	<b>5 272</b>	<b>44 031</b>	<b>49 303</b>	<b>5 272</b>	-

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на**  
**31.12.2020 г.**

Търговски и други задължения	-	-	5 272	-	5 272	5 272	-
Финансови пасиви		-	-	44 031	44 031	-	-
<b>Финансови активи/(пасиви), нетно</b>	<b>40 783</b>	<b>3 919</b>	<b>(5 272)</b>	<b>(44 031)</b>	<b>(4 601)</b>	<b>19 575</b>	<b>15 936</b>

### 3. Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Групата е да се гарантира, че се поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите. Групата управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Групата може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

Няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Вид	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
<b>Общо дългов капитал, т.ч.:</b>	<b>33 771</b>	<b>34 277</b>
Задължения към банки и финансови институции	33 771	34 277
<b>Намален с: паричните средства и парични еквиваленти</b>	<b>(854)</b>	<b>(754)</b>
<b>Нетен дългов капитал</b>	<b>32 917</b>	<b>33 523</b>
Общо собствен капитал	18 611	17 687
<b>Общо капитал</b>	<b>51 528</b>	<b>51 210</b>
<b>Коефициент нетен дълг към собствен капитал</b>	<b>0.64</b>	<b>0.65</b>

### 4. Условни активи и пасиви

Групата притежава следните условни активи и пасиви:

	2020 г. хил.лв.	2019 г. хил.лв.
<b>Условни активи</b>		
Номинал по цедирани вземания	832	832
Предоставени Финансови активи за обратно изкупуване по договори за репо	2 595	2 545
<b>Условни пасиви</b>		
Получени финансови активи, подлежащи на обратно изкупуване по договори за репо	2 797	2 671

Съгласно сключен договор за заем между Групата и Фулчарджър България АД от 31.05.2016 г. е учреден Първи по ред особен залог върху оборудване (бързи зарядни станции Quick Charge).

Съгласно сключен договор за заем между Групата и ЦКБ АД е учредено следното обезпечение:

1. Вземания съгласно сключени договори за изкупуване на ел.енергия за компенсиране с премии;
2. Първи по ред/след заличаване на предходни вписвания" особен залог, върху ДМА собственост на Групата
3. Особен залог на вземане от всички настоящи и бъдещи сметки в размер на 8 500 000 лева, разкритив ЦКБ АД с титуляр Групата;
4. Залог на вземане по Договор за цесия сключен между Централна кооперативна банка АД и ФВЕ Рогозен

### 5. Събития след края на отчетния период

През отчетния период дейността на Групата беше повлияна от световната пандемия от Covid-19, която доведе до затруднения в бизнеса и икономическата дейност освен на Групата, но и на редица други предприятия и цели икономически отрасли. Вероятно е да има и бъдещи въздействия върху дейността на Групата, свързани с договорните отношения с контрагенти – бъдещи и настоящи, служителите и оборотните средства в резултат

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2020 г.**

на Covid-19. Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от Covid-19. Групата има свободен достъп до финансови ресурси. Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на пандемия, ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на Групата. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Групата предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящата се среда. Ръководството на Групата счита, че същото е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

През 2021 г. не се предвижда вземането на решения за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване на Групата.

**6. Възнаграждение за одит**

Съгласно Закона за счетоводството Групата оповестява, че възнаграждението за одит за 2020 г. е в размер на 1320.00 лева (без ДДС).

**7. Действащо дружество – финансово състояние**

Показатели	2020 г.	2019 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване /общо/	8 017	8 428	(411)	-5%
Нетекущи активи	22 983	22 433	550	2%
<b>Текущи активи в т.ч.</b>	<b>42 939</b>	<b>44 721</b>	<b>(1 782)</b>	<b>-4%</b>
Материални запаси	-	9	(9)	-100%
Текущи вземания	22 518	24 857	(2 339)	-9%
Текущи финансови активи	19 567	19 101	466	2%
Парични средства	854	754	100	13%
Обща сума на активите	65 922	67 154	(1 232)	-2%
Собствен капитал	18 611	17 687	924	5%
Финансов резултат	925	420	505	120%
Нетекущи пасиви	33 288	26 430	6 858	26%
Текущи пасиви	14 023	23 037	(9 014)	-39%
Обща сума на пасивите	47 311	49 467	(2 156)	-4%
Приходи общо	2 952	2 144	808	38%
Приходи от продажби	1 312	1 418	(106)	-7%
Разходи общо	(1 947)	(1 741)	(206)	12%

Коефициенти	2019 г.	2018 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
<b>Рентабилност:</b>				
На собствения капитал	0.05	0.02	0.03	109%
На активите	0.01	0.01	0.01	124%
На пасивите	0.02	0.01	0.01	130%
На приходите от продажби	0.71	0.30	0.41	138%
<b>Ефективност:</b>				
На разходите	(1.52)	(1.23)	(0.28)	23%
На приходите	(0.66)	(0.81)	0.15	-19%
<b>Ликвидност:</b>				
Обща ликвидност	3.06	1.94	1.12	58%
Бърза ликвидност	3.06	1.94	1.12	58%
Незабавна ликвидност	1.46	0.86	0.59	69%
Абсолютна ликвидност	0.06	0.03	0.03	86%

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на**  
**31.12.2020 г.**

---

<b>Финансова автономност:</b>				
Финансова автономност	0.39	0.36	0.04	10%
Задлъжнялост	2.54	2.80	(0.25)	-9%