



КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2008 г.

Финансовият отчет е изготвен на 17.10.2008 година.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
Отчет за доходите	2
Баланс	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Приложения към финансовия отчет	6
Междинен доклад за дейността	10

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2008 ГОДИНА**КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
ЗА ПЕРИОДА КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2008 г.****Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго**

	Към 30 септември		
	Прил.	2008 г.	2007 г.
Разходи	3	(44)	
Приходи			
Финансов резултат за периода		<u>(44)</u>	

Капман Ин ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
Изпълнителен директор
17 октомври 2008 г.

Мария Велкова

Съставител
17 октомври 2008г

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
БАЛАНС
ЗА ПЕРИОДА КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2008 г.

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

	Прил.	Към 30.09.2008	Към 31.12.2007
АКТИВИ			
Текущи активи			
Парични средства	4	4	125
Търговски инвестиции	5	451	
Сума на текущите активи		455	125
ОБЩО АКТИВИ		<u>455</u>	<u>125</u>
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Собствен капитал			
Основен капитал	6	500	500
Невнесен капитал			(375)
Загуба от минали години		(1)	
Финансов резултат за текущия период		(44)	(1)
Сума на собствения капитал		455	124
Пасиви			
Текущи задължения			1
ОБЩО ПАСИВИ		<u>455</u>	<u>125</u>

Капман Ин ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
 Изпълнителен директор
 17 октомври 2008 г.

Мария Велкова

Съставител
 17 октомври 2008 г

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2008г.**Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго**

СЪДЪРЖАНИЕ	Акционерен капитал	Финансов резултат печалба/за губа	Общо собствен капитал
Салдо към 30.09.2007			
Салдо към 31.12.2007г	125	(1)	124
Довнасяне на капитал	375		375
Финансов резултат за периода		(44)	(44)
Салдо към 30.09.2008г	500	(45)	455

Капман Ин ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
Изпълнителен директор
17 октомври 2008 г.

Мария Велкова

Съставител
17 октомври 2008 г

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2008 г.

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

	Към 30	
	септември	
	<u>2008 г.</u>	<u>2007г.</u>
Парични потоци от неинвестиционна дейност		
Плащания, свързани с търговски контрагенти	(15)	
Плащания, свързани с възнаграждения	(24)	
Други плащания от неинвестиционна дейност	(1)	
Нетен ефект от неинвестиционна дейност	<u>(40)</u>	
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Инвестиции в текущи финансови активи	(456)	
Нетен ефект от инвестиционна дейност	<u>(456)</u>	
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емитиране на ценни книжа	375	
Нетен ефект от финансова дейност	<u>375</u>	
Изменение на паричните средства през периода	(121)	
Парични наличности и еквиваленти в началото на годината	125	
Парични наличности и еквиваленти в края на периода	<u>4</u>	

Капман Ин ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
 Изпълнителен директор
 17 октомври 2008 г.

Мария Велкова

Съставител
 17 октомври 2008 г

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯТ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2008 ГОДИНА**1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

Капман Грийн Енерджи Фонд АД е акционерно дружество, регистрирано в СГС по фирмено дело

№ 19475/2007г.

С Решение №1 от 14 декември 2007 г. на Софийски градски съд е вписано учредяването на дружеството. Записаният капитал е в размер на 500 000лева, разпределен в 500 000броя поименни безналични акции с номинална стойност 1лев. 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)81060; факс (02)8106033. Официално регистрираната интернет страница е :www.capmanbg.com, електронният адрес: mail@capmanbg.com.

Предметът на дейност на дружеството е свързан със:

- 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 стандарти за финансови отчети и разясненията към тях. Всички данни към 30.09.2008г. са представени в настоящия финансов отчет в хил. лева.

2.2. Прилагани счетоводни принципи

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

- уместна при вземане на решения от потребителите на Капман Грийн Енерджи Фонд АД;
- 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.

2.3. Използван счетоводен софтуер

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

2.4. Събития след датата на баланса

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 доходите

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

2.5.2. Баланс

Балансът е съставен в съответствие с изискванията на МСС 1-представяне на счетоводните отчети. За тази цел е използван баланс разграничаващ текущи и нетекущи активи и пасиви.

2.5.3. Отчет за паричните потоци

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

2.5.4. Отчет за промените в собствения капитал

Записаният капитал на дружеството е в размер на 500 000 лева, разпределен в 500 000броя поименни 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 30.09.2008г. в Капман Грийн Енерджи Фонд АД няма придобити дълготрайни нематериални активи.

2.8. Материални запаси

Към датата на изготвяне на финансовите отчети в Дружеството няма отчетени материални запаси.

2.9. Вземания

Няма отчетени вземания към края на периода.

2.10. Резерви

В Дружеството няма формирани резерви.

2.11. Оповестяване на свързани лица

Към датата на изготвяне на финансовия отчет:

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

2.12. Доходи на наети лица съгласно МСС 19

Към 30 септември 2008 г. в Дружеството има сключени 3 договора за управление – един с юридическо лице и два с физически лица.

2.13. Данъци върху печалбата

Дружеството е новоучредено през м.ноември 2007г.

Съгласно българското данъчно законодателство дружество няма задължение за извършване на месечни или тримесечни авансови вноски за корпоративен данък през 2008г. след като е приключило предходната 2007г. с нетни приходи от продажби в размер по-малък от 200 000лева.

3. „Разходи“

	Към 30.09.2008	BGN'000 Към 30.09.2007
Разходи за възнаграждения	(24)	
Разходи за външни услуги	(15)	
Разходи свързани с отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	(5)	
ОБЩО	(44)	

4. „Парични средства“

	Към 30.09.2008	BGN'000 Към 30.09.2007
Парични средства		
Парични средства в разплащателни сметки в лева	4	
ОБЩО	4	

5. „Търговски инвестиции и вземания“

	Към 30.09.2008	BGN' 000 Към 30.09.2007
Инвестиции в колективни инвестиционни схеми	451	
Общо	451	

6. „Основен капитал“

Движение по капитала	Брой акции	Номинална стойност	Основен капитал /хил.лева/
Към 31.12.2007	125 000	1лв/акция	125
Довнасяне на капитал	375 000	1лв/акция	375
Към 30.09.2008	500 000	1лв/акция	500

7. Рискови фактори пред Капман Грийн Енерджи Фонд АД

“Капман Грийн Енерджи Фонд” АД не е изправен пред непосредствени рискове, извън обичайните за дейността му. Дружеството 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 създава предпоставки за забавяне плановете на фонда и осъществяването на следващо увеличение на капитала след нормализиране на пазарната обстановка.

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
“КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД” АД
към 30 септември 2008

“Капман Грийн Енерджи Фонд” АД е най-новото 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 III -то тримесечие на 2008г.**

Размерът на разходите за външни услуги в раздел „Разходи по икономически елементи“ на отчета за доходите на Капман Грийн Енерджи Фонд АД през периода 01.01.-30.09.2008г. е 15 хил.лева. Разходите за външни услуги са формирани от следните компоненти:

Платени такси към БФБ-София и ЦД	2 хил.лв.
Платени такси към юридически лица	1 хил.лв.
Разходи за реклама	2 хил.лв.
Плащане по договор за изготвяне на проект	10 хил.лв.

2. **Събития, настъпили след приключването на междинния финансов отчет за III -то тримесечие на 2008 г.**

Няма събития, настъпили след приключване на междинния финансов отчет за трето тримесечие на 2008г., 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 останалата част на финансовата година.**

“Капман Грийн Енерджи Фонд” АД не е изправен пред непосредствени рискове, извън обичайните за дейността му. Дружеството 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 създава предпоставки за забавяне плановете на фонда и осъществяването на следващо увеличение на капитала след нормализиране 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