



ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

30 СЕПТЕМВРИ 2011 г.

Финансовият отчет е изготвен на 11.10.2011 год.

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 30.09.2011 ГОДИНА

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

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

	Прил.	Към 30 септември	
		2011г.	2010г.
Оперативни разходи	3	(20)	(5)
Финансови разходи			
Общо разходи		<u>(20)</u>	<u>(5)</u>
Приходи			
Финансов резултат за периода		<u>(20)</u>	<u>(5)</u>
Разходи данъци			
Финансов резултат след облагане с данъци		<u>(20)</u>	<u>(5)</u>
Друг всеобхватен доход			
Общ всеобхватен доход		<u>(20)</u>	<u>(5)</u>

Капман Консулт ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
Изпълнителен директор
11 октомври 2011 г.

Мария Велкова

Съставител
11 октомври 2011г

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30.09.2011г.

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

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

	Прил.	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Активи по отсрочени данъци		15	15
Текущи активи			
Парични средства	4	1	2
Търговски инвестиции	5	95	101
Вземания от доставчици и клиенти			
Сума на текущите активи		96	103
ОБЩО АКТИВИ		111	118
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Собствен капитал			
Основен капитал	6	100	500
Други резерви за покриване на загуби		17	
Загуба от минали години			(382)
Финансов резултат за текущия период		(20)	(1)
Сума на собствения капитал		97	117
Пасиви			
Текущи задължения		14	1
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		111	118

Капман Консулт ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
Изпълнителен директор
11 октомври 2011 г.

Мария Велкова

Съставител
11 октомври 2011г

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
 ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 към 30.09.2011г.

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

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

СЪДЪРЖАНИЕ	Акционерен капитал	Финансов резултат печалба/за губа	Други резерви за покриване на загуби	Друг всеобхватен доход	Общо собствен капитал
Салдо към 31.12.2010	500	(383)			117
Финансов резултат за периода		(20)			(20)
Намаляване на капитала съгласно чл.247а, ал.2 от ТЗ	(400)	383	17		0
Друг всеобхватен доход					
Салдо към 30.09.2011	100	(20)	17		97

Капман Консулт ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
 Изпълнителен директор
 11 октомври 2011 г.

Мария Велкова

Съставител
 11 октомври 2011г

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

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

	Към 30 септември	
	2011 г.	2010г.
Парични потоци от неинвестиционна дейност		
Плащания, свързани с търговски контрагенти	(4)	(2)
Плащания, свързани с възнаграждения	(2)	(3)
Нетен поток от неинвестиционна дейност	(1)	(1)
Нетен ефект от неинвестиционна дейност	(7)	(6)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Инвестиции в текущи финансови активи	7	5
Нетен ефект от инвестиционна дейност	7	5
Парични потоци от финансова дейност		
Нетен ефект от финансова дейност		
Изменение на паричните средства през периода	0	(1)
Парични наличности и еквиваленти в началото на годината	1	1
Парични наличности и еквиваленти в края на периода	1	0

Капман Консулт ЕООД / чрез Н.Ялъмов /
Изпълнителен директор
11 октомври 2011 г.

Мария Велкова

Съставител
11 октомври 2011г

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

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

На 17 март 2011г. е извършено вписване в Агенцията по вписванията с което е намален броя на акциите от 500 000 бр. на 100 000 бр., като е увеличена номиналната стойност от 1 (един) лв. на 5 (пет) лв. Към края на отчетния период капиталът е внесен изцяло.

На 11 август 2011 год. е направено ново вписване в Агенцията по вписванията, с което капиталът на Капман Грийн Енерджи Фонд АД е намален от 500 000 (петстотин хиляди) на 100 000 (сто хиляди) чрез намаляване номиналната стойност на акциите на дружеството от 5 (пет) лева на 1 (един) лев за акция.

Необходимостта от предприемане на действия по намаляване на капитала на дружеството произтича от препоръка на одитора – "Ер Ес Ем Би Екс" ООД (старо наименование „Евроодит Би Екс“ ООД), както и от разпоредбата на чл. 247а, ал. 2 от Търговския Закон.

Акционери в Капман Грийн Енерджи Фонд АД са Пропърти Дивелъпърз ООД, Република България с 80% и Капман АД, Република България с 20%.

От 2008 г. с Решение № 789-ПД на КФН - Капман Грийн Енерджи Фонд АД е вписано в регистъра на публичните дружества. С решение на Българска Фондова Борса – София АД емисията акции на дружеството е допусната до търговия на регулирания пазар на ценни книжа през 2008г.

Седалището и адреса на управление на Капман Грийн Енерджи Фонд АД е Република България, гр. София, общ.Триадица, ул.Три уши 8, ет.6, тел (02) 810 60; факс (02)810 60 33.Официално регистрираната интернет страница е: www.capmanbg.com, 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.

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

2.СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

2.1. База за изготвяне на финансовите отчети

Капман Грийн Енерджи Фонд АД води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане. Всички данни към 30.09.2011г. са представени в настоящия финансов отчет в хиляди лева.

2.2. Прилагани счетоводни принципи и изменение в счетоводната политика

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

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

През отчетния период няма настъпила промяна в счетоводната политика на Дружеството.

2.3.Използван счетоводен софтуер

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

2.4.Събития след датата на изготвяне на финансовия отчет

Няма случили се съществени събития след датата на изготвяне на финансовия отчет на Капман Грийн Енерджи Фонд АД, които да имат материален ефект върху финансовите отчети и да изискват оповестяване.

2.5.Приложими стандарти при изготвяне на финансовите отчети

2.5.1. Отчет за всеобхватния доход

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

2.5.2. Отчет за финансовото състояние

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

2.5.3. Отчет за паричните потоци

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

2.5.4. Отчет за промените в собствения капитал

Записаният капитал на дружеството е в размер на 100 000 лева, разпределен в 100 000 броя поименни безналични акции с номинална стойност един лев. Към края на отчетния период капиталът е внесен изцяло.

2.6. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

При изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки, че тези оценки са базирани на най-пълното

познаване на текущите събития и действия от страна на ръководството, то реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

2.7. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

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

2.8. Нематериални дълготрайни активи

Към 30.09.2011г. в Капман Грийн Енерджи Фонд АД няма придобити дълготрайни нематериални активи.

2.9. Активи по отсрочени данъци

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

2.10.Вземания

Към края на отчетния период няма отчетени вземания.

2.11. Резерви

В Дружеството няма формирани резерви.

2.12.Оповестяване на свързани лица

Към датата на изготвяне на финансовия отчет:

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

2.13 Капитал

Акционерният капитал на дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и натрупаните печалби и загуби отразени в Отчета за всеобхватния доход.

2.14.Текущи пасиви

Към края на отчетния период отчетените текущи пасиви в дружеството са в размер на 14хил.лв. и представляват задължение към контрагент по договор.

2.15. Доходи на наети лица съгласно МСС 19

Към 30 септември 2011 г. в Дружеството има сключени 4 договора – 3 договора за управление – един с юридическо лице и два с физически лица и 1 договор по трудови правоотношения.

2.16. Данъци върху печалбата

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

3. "Оперативни разходи"

BGN'000		
	Към 30.09.2011	Към 30.09.2010
Разходи за възнаграждения	(2)	(2)
Разходи за външни услуги	(18)	(3)
ОБЩО	(20)	(5)

4. "Парични средства"

BGN'000		
	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Парични средства по разплащателни сметки в лева	1	2
ОБЩО	1	2

5. "Търговски инвестиции и вземания"

BGN' 000		
	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Инвестиции в колективни инвестиционни схеми	95	101
Общо	95	101

6. "Основен капитал "

BGN' 000			
Движение по капитала	Брой акции	Номинална стойност	Основен капитал /хил.лева/
Към 31.12.2009	500 000	1лв/акция	500
Към 31.12.2010	500 000	1лв/акция	500
Към 30.09.2011	100 000	1лв/акция	100

7. Рискови фактори пред "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД няма задължения към банки и небанкови финансови институции. Съветът на директорите на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД има за цел да осигури достъп на широк кръг от инвеститори на фондовата борса до проекти в сферата на възобновяемата енергия. Дружеството не е изправено пред непосредствени рискове, извън обичайните за дейността му на финансов инвеститор в частни компании.

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА **на** **“КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД” АД**

към 30 септември 2011

I. Профил на Дружеството

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

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

Записаният капитал е в размер на 100 000 лева, разпределен в 100 000 броя поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев. Промяната в броя на акциите и тяхната номинална стойност е вписана в Агенцията по вписванията на 11 август 2011г.

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

Към края на отчетния период дружеството няма развита клонова мрежа.

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

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

Размерът на разходите за външни услуги отразени в отчета за всеобхватния доход на Капман Грийн Енерджи Фонд АД с натрупване през периода 01.01.-30.09.2011г. е 20 хил. лева. Разходите за външни услуги са формирани от следните компоненти:

Платени такси към БФБ-София, ЦД и КФН	3 хил.лв.
---------------------------------------	-----------

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

Размерът на разходите за възнаграждения отчетени в отчета за всеобхватния доход на Капман Грийн Енерджи Фонд АД през периода 01.01.-30.09.2011г. е 2 хил.лева. Разходите за възнаграждения са формирани от следните компоненти:

Разходи за заплати по трудово правоотношение	2 хил.лв.
--	-----------

2. Събития, настъпили след приключването на междинния финансов отчет за трето тримесечие на 2011 г.

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

Няма събития, настъпили след приключване на междинния финансов отчет за трето тримесечие на 2011г., които да представляват съществена информация по смисъла на чл.27, ал.1 от Наредба 2 на Комисия за Финансов Надзор и чл.4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

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

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

Рискови фактори

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

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

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

IV. Информация за сключени големи сделки между свързани лица

Към датата на изготвяне на финансовия отчет:

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

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

През отчетният период членовете на Съвета на директорите, както и свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Представяващ:

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

