

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

Годишният доклад за дейността и Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 50 са одобрени и подписани от името на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД от:

Представляващи:

София, м. Март 2016 г.



Съставител:

A large, stylized handwritten signature in black ink, written over a horizontal line.

СЪДЪРЖАНИЕ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	5
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ.....	12
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД.....	14
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ.....	15
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ.....	16
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ.....	17
Пояснителни приложения към годишния финансов отчет.....	18
I. Обща информация.....	18
II. База за изготвяне на годишния финансов отчет и приложения	
съществени счетоводни политики.....	19
База за изготвяне.....	19
Изявление за съответствие.....	20
Промени в счетоводната политика.....	20
Допустимо алтернативно третиране.....	21
Финансов обзор от ръководството.....	22
Отчитане по сегменти.....	22
Нефинансови активи.....	22
Обезценка на нефинансови активи.....	23
Финансови инструменти.....	25
Финансови активи.....	25
Финансови пасиви.....	27
Парични средства.....	27
Собствен капитал.....	27
Данъчни задължения.....	28
Задължения към персонала.....	28
Провизии.....	28
Печалба или загуба за периода.....	28
Разходи.....	28
Приходи.....	29
Данъци върху дохода.....	29
Функционална валута и валута на представяне.....	30
Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки.....	30
Грешки и промени в счетоводната политика.....	31
Сделки по плащания, базирани на акции.....	31
Свързани лица и сделки между тях.....	32
Събития след края на отчетния период.....	32
Отчет за паричния поток.....	32
Отчет за промените в собствения капитал.....	33

1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	33
1. 1.1. Нетни приходи от продажби	33
1. 1.2. Финансови приходи	33
1. 2. 1. Разходи за външни услуги	33
1. 2. 2. Разходи за амортизации	33
1. 2. 3. Разходи за заплати и осигуровки на персонала	34
1. 2. 4. Други разходи	34
1. 2. 5. Разходи за данъци	34
2. Отчет за финансовото състояние	34
2. 1. Имоти, машини и съоръжения	34
2. 2. Финансови активи	35
2. 3. Активи по отсрочени данъци	35
2. 4. Търговски и други вземания	35
2. 5. Предплатени разходи	35
2.6. Вземания по предоставени заеми	35
2. 7. Вземания по предоставени депозити	36
2. 8. Данъци за възстановяване	36
2. 9. Парични средства	36
2. 10. 1. Основен капитал	36
2. 10. 2. Финансов резултат	36
2. 11. Търговски и други задължения	37
IV. Други оповестявания	37
1. Свързани лица и сделки със свързани лица	37
2. Принцип за действащо предприятие	38
3. Доход на акция	38
4. Цели и политика за управление на финансовия риск	39
Оценка	39
Пазарен риск	40
Кредитен риск	40
Лихвен и валутен риск	40
5. Управление на капитал	41
6. Условни активи и пасиви	41
7. Събития след края на отчетния период	41
8. Възнаграждение за одит	42
9. Действащо дружество – финансово състояние	42
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	43

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	48
--	----

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 28 Март 2016 г. НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен финансов отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз. Този годишен финансов отчет е одитиран от „Филипов Одитинг“ ЕООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е 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.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Финансовият резултат на Дружеството за 2015 г. след данъци е загуба в размер на (6) хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Структура на основния капитал

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД	Брой акции	Номинална
		ст-т/хил.лв/
1. Местни физически лица	27 990	28
2. Местни юридически лица	97 540	97
3. Колективни инвестиционни схеми	728 990	729
4. Пенсионноосигурителни фондове	354 000	354
Общо	1 208 520	1 208

Към 31 декември 2015 г. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има участие в едно дъщерно дружество – „Капман Солар Инвест“ ЕООД. Дъщерното дружество е регистрирано на 14.10.2011 г., като „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД притежава 100% от капитала му. Регистрирания капитал на „Капман Солар Инвест“ ЕООД е 80 хил.лв.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2016 ГОДИНА

Основна цел на мениджмънта през 2016г. ще бъде инвестирането на наличните свободни средства на фонда във ВЕИ проекти, които към момента запазват потенциала си за печалба и не са предмет на крайни рестрикции, както и в проекти свързани с енергийна ефективност и търговия с електроенергия.

Развитието на сектора на възобновяемата енергия придобива все по-важна роля за достигане политическите цели на ЕС. Използването на ВЕИ се разглежда като един от основните фактори за преминаване към нисковъглеродни икономики, за развитие на нови високотехнологични производства и осигуряване на т. нар. „зелен“ растеж и „зелени“ работни места.

Съвета на директорите на Капман Грийн Енерджи Фонд АД очаква през следващите години да стартира отново присъединяването на нови мощности с цел изпълнение на стратегията „Европа 2020“ и бъде налице значителен инвеститорски интерес в сектора.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2015 г., „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2015 г. Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Детелина Светославова Смилова
2. Капман Консулт ЕООД
3. Манол Николаев Бояджиев

Изпълнителен Директор на Дружеството към 31.12.2015 г. е „Капман Консулт“ ЕООД чрез управителя Николай Петков Ялъмов.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя годишния финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2015 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки. Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото дружество.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Човешки ресурси

Персонал

Към 31 декември 2015 г. в Дружеството има сключени 5 договора – 3 договора за управление и контрол – един с юридическо лице и два с физически лица и 2 договора по трудови правоотношения. В края на отчетния период няма отчетени разходи по натрупващи се компенсирани отпуски.

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата и свързаните с тях осигуровки за изтеклата година са в размер на (15) хил.лв. И през изтеклата 2015 г. не са изплащани възнаграждения на членовете на съвета на директорите на дружеството въз основа на решение на общото събрание на акционерите от 2009 г.

Анализ на продажбите и структурата на разходите

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2015 г.

Реализираните приходи през 2015 г. са в размер на 19 хил.лв. и са резултат от продажба на произведена електрическа енергия в размер на 5 хил.лв. и начислени лихви по предоставени парични средства на депозит и на заем в размер на 14 хил.лв.

Разходите за основна дейност са в размер на (26) хил. лв. и са свързани основно с разходи за възнаграждения и свързаните с тях осигуровки, разходи за външни услуги и разходи за амортизации.

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 1 190 хил. лв.

През отчетната 2015 г. не са настъпвали изменения в основния капитал на Дружеството.

Важни събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет

На проведеното на 05.02.2016г. извънредно Общо събрание на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД акционерите на дружеството взеха решение за освобождаване на Детелина Светославова Смилова като член на Съвета на директорите и избраха на нейно място за член на Съвета на директорите Валентин Цветанов Гарвански. По решение на Съвета на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД Валентин Гарвански 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 Валентин Цветанов Гарвански, само заедно. Акционерите приеха и изменения и допълнения в Устава на дружеството. Промените са вписани в търговския регистър при Агенция по вписванията на 16.02.2016 г.

На проведеното на 05.02.2016г. извънредно Общо събрание на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, Общото събрание на акционерите е овластило Съвета на директорите да увеличи капитала на дружеството до общ номинален размер от 20 000 000 (двадесет милиона) лева, чрез издаване на нови акции при условията на ЗППЦК в срок от 5 години от датата на вземане на това решение от страна на Общото събрание на акционерите на дружеството.

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на годишния финансов отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период.

Предвиждано развитие на Дружеството

През 2016г. пред „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД стоят няколко приоритета. На първо място дружеството ще разглежда проекти за соларни инсталации във всичките им разновидности – както вече изградени и функциониращи, така и проекти. С евентуално повишаване цената на електроенергията ще станат особено актуални покривните фотоволтаични инсталации за собствени нужди.

Интересът на мениджмънта на фонда ще е насочен към проекти свързани с биомаса и ВЕЦ. Към настоящия момент под наблюдение са няколко такива с перспектива да бъдат добавени към портфолиото.

Поради факта, че придобиването на дялово участие във вече изградени проекти изисква допълнителен ресурс и с оглед на благоприятната финансова ситуация – силно намаление на лихвените равнища през 2016г. Управителния съвет ще предложи увеличение на капитала на дружеството.

Кратък преглед на състоянието на пазара

2015 година беляза сектор „Енергетика“ отново с липса на предсказуемост в политиката и популизъм от страна на КЕВР. Управителният съвет на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД оцени пазарната ситуация през 2015г. като неблагоприятна за развиване на активна стопанска дейност по отношение реализиране на проекти в сферата на възобновяемите източници. В тази връзка фондът продължи „замразяването“ на изпълнението на проектите в етап на проектиране и узаконяване на територията на България.

След бурното развитие на сектора след 2005 г., през декември 2013г. българското правителство отмени фиксираните преференциални цени за някои видове ВЕИ, заради достигането на 16% дял на енергията от възобновяеми източници в brutното крайно потребление на енергия. През март 2015 г. в Закона за енергетиката бяха приети допълнителни рестрикции и забрани, включително и за останалите ВЕИ от сектора с изключение единствено на соларни покривни инсталации до 30 Киловата. В същото време европейските тенденции са максимално увеличаване на производството на ВЕИ с цел намаляване на зависимостта от изкопаемите горива, част от държавите достигнаха до 50-60% дял на произведената от ВЕИ енергия.

Ръководството на фонда счита, че административното подтискане на цената на електроенергията не може да продължи още дълго, а с евентуално повишение ВЕИ проектите ще станат отново изгодни за бизнеса.

Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

Съгласно изискването на чл. 100н, ал.4, т.3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, годишният финансов отчет следва да съдържа Програма за прилагане на международно признатите стандарти за корпоративно управление, определени от заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“.

На свое заседание от 14 април 2008 г. СД на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е приел Програма за добро корпоративно управление, изготвена в унисон с принципите, залегнали в Националния кодекс за корпоративно управление.

Стремежът на СД на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е да се ръководи изцяло от принципите, заложили в програмата, а именно: защита правата на акционерите, равнопоставеността им третиране, своевременно, точно и ясно разкриване на информация, както и ефикасен контрол върху управлението. На този етап от дейността на фонда се счита, че не се налага нейното ревизиране.

Основни насоки за действие през 2016 г. във връзка с изпълнение на Програмата за добро корпоративно изпълнение

- Защита правата на акционерите;
- Разкриване на информация и прозрачност;
- Осигуряване на механизъм за добро управление на дружеството от страна на управителните органи;
- Осигуряване на ефикасен контрол върху управлението.

Действия във връзка защита правата на акционерите

През 2015 год. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е провело едно редовно годишно общо събрание на акционерите и едно извънредно общо събрание на акционерите. Редовното общото събрание и извънредното общо събрание са свикани по надлежния ред и съгласно нормативно установените срокове.

Директорът за връзки с инвеститорите е поддържал непрекъснато устройствените и вътрешните документи на дружеството в съответствие с изискванията на нормативната

уредба и добрите корпоративни практики, както и е информирал надлежно всички заинтересовани лица в срок и съобразно установения ред.

Членовете на Съвета на директорите на дружеството са уведомявани своевременно за новите моменти в законодателството, свързани с управлението на публично дружество.

Действия във връзка с разкриване на информация и прозрачност

През 2015 г., следвайки своите принципи и традиции на прозрачност на дейността на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД, ръководството и директорът за връзки с инвеститорите са се стремяли да изготвят и предоставят информацията за дейността на дружеството максимално пълна, точна и в срок.

Предоставяната информация включва периодични отчети, промени в уставните документи, управителните органи, информация за провеждане на ОСА и ИОСА. Информацията е предоставяна в Комисия за финансов надзор, Българска фондова борса, оповестявана е на широката общественост чрез бюлетина на Инвестор.БГ, както и е публикувана на уеб страницата на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД (<http://capman.bg/green-energy-fund/bg/>).

Действия във връзка със осигуряване на механизъм за добро управление на дружеството от страна на управителните органи.

Създаденият ред за свикване и провеждане на заседанията на управителните органи бе спазван и през 2015 г. Заседанията са провеждани редовно, всички членове са информирани за дневния ред и са им предоставени всички материали в срок, който е достатъчен за запознаване с тях преди заседанията.

Протоколите на заседанията са водени надлежно съгласно законовите и вътрешно-нормативни актове.

Действия във връзка с ефикасен контрол на управлението

Корпоративното ръководство, изпълняващо функциите и на комитет по одит, писмено мотивира предложението си за избор на одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм.

В заключение може да се каже, че след направения анализ, оценката на програмата за корпоративно управление е, че тя е достатъчно ефективна на етапа, в който дружеството се намира, отговаря на международните стандарти за добро корпоративно управление и способства за постигане на поставените цели за добро корпоративно управление на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД. Ръководството смята, че не се налага съществена преоценка и промяна на Програмата и отчита, че в следствие на взетите мерки във връзка с направените техническите пропуски, констатирани през предходната година, същите са коригирани.

Финансов отчет и анализ

Едни от основните показатели, които „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД използва за анализ на финансовото си състояние са:

► Показатели за ликвидност – чрез показателите за ликвидност се изразява способността на дружеството да изплаща текущите си задължения с краткотрайните си активи. Това предполага изчислението им да се основава на съотношението между активи и пасиви. Коефициентът на обща ликвидност е показател за това, дали с краткотрайните си активи дружеството е в състояние да изплати краткосрочните си

задължения. Изчислен е като съотношение на краткотрайните активи към краткосрочните задължения. Коефициентите за незабавна и бърза ликвидност отразяват способността на дружеството да погаси текущите си задължения в един по-дълъг период от време. Коефициентът за бърза ликвидност е изчислен като съотношение на (краткосрочните вземания+парични средства) към краткосрочните задължения. Коефициентът за незабавна ликвидност е пресметнат като съотношение на паричните средства към текущите задължения. Чрез коефициента на абсолютната ликвидност се отразява възможността да погаси задълженията си веднага, само с наличните си парични средства, поради което той не оказва съществено влияние върху оценката за ликвидността като цяло. В Таблица №1 могат да се видят стойностните характеристики на показателите за ликвидност на дружеството за текущия и предходен период.

Таблица № 1

№	Показатели	Текуща 2015	Предходна 2014	Изменение
1	Коефициент на обща ликвидност	537	539,5	-0,46%
2	Коефициент на бърза ликвидност	537	539,5	-0,46%
3	Коефициент на незабавна ликвидност	135	339,5	-60%
4	Коефициент на абсолютна ликвидност	135	339,5	-60%

През 2015 г. дружеството има текущи задължения в размер на 2 хил.лв. Като текущи активи дружеството разполага с търговски вземания, вземания по предоставени депозити, вземания свързани със предоставени заеми и парични средства, в следствие на което коефициентите за обща и бърза ликвидност са с еднаква стойност. Изменението на коефициентите към 31.12.2015 г. спрямо 31.12.2014 г. е в резултат основно на намаляване на паричните средства за сметка на увеличение на текущите вземания. Паричните средства на дружеството изцяло покриват текущите задължения.

► Показатели за ефективност – ефективност на разходите и ефективност на приходите са посочени в Таблица № 2

Таблица № 2

№	Показатели	Текуща 2015	Предходна 2014	Изменение
1	Коефициент на ефективност на разходите-изчислен като съотношение на приходи към разходи*	0,73	0,56	30%
2	Коефициент на ефективност на приходите-изчислен като съотношение на разходи* към приходи	1,37	1,79	-23%

От таблицата е видно, че показателите за ефективност през 2015 г. са значително по неблагоприятни спрямо тези от 2014 г. Това се дължи основно на по-големия обем приходи, които дружеството е реализирало, а именно 19 хил.лв. през 2015 г., спрямо 14 хил.лв. през 2014 г. Обема на разходите се запазва постоянен. През 2015 г. Дружеството извършвало производството на електрическа електроенергия от изградена собствена фотоволтаична електроцентрала в гр. Смолян, като целта е през следващата 2016 г. приходите от произведената електрическа електроенергия да нарастнат.

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД при управление на капитала са да защитят правото на «Капман Грийн Енерджи Фонд» АД да продължи като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

Капитала на дружеството се контролира на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви“ включително, както е показано в отчета за финансовото състояние) се приспаднат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собствен капитал“ (както е показан в отчета за финансовото състояние) се събере с нетните дългове.

	2015	2014
Общо пасиви	1	2
Намаление: пари и парични еквиваленти	270	679
Нетен дълг	-	-
Собствен капитал	1 190	1 196
Общо капитал	1 190	1 196
Коефициент на задлъжнялост	- %	- %

Не се наблюдава промяна в коефициента на задлъжнялост на дружеството през 2015 г. в сравнение с 2014 г.

Валентин Гарвански

„Капман Консулт“ ЕООД-чрез управителя Николай Ялъмов
Изпълнителен директор

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД
гр.София, 28 Март 2016 г.





ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД

Доклад върху годишния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения годишен финансов отчет на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 година и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за годишния финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този годишен финансов отчет в съответствие със Закона за счетоводството (в сила до 31.12.2015 г., включително; отменен със Закон за счетоводството, обнародван в ДВ бр. 95 от 08.12.2015 г., в сила от 01.01.2016 г.) /по надолу за краткост „Закона за счетоводството (отменен/ в сила до 31.12.2015 г., включително)“/ във връзка с § 10, ал. 1 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за счетоводството и Международните счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима, за изготвянето на годишен финансов отчет, който не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този годишен финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит беше проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко годишния финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в годишния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в годишния финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на годишния финансов отчет от страна на дружеството, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не и с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на дружеството. Одитът



също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в годишния финансов отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, годишният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД към 31 декември 2015 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината завършваща на тази дата, в съответствие със Закона за счетоводството (*отменен/ в сила до 31.12.2015 г., включително*) и Международните счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз.

Обръщане на внимание

Без да изразяваме резерви, обръщаме внимание, че собственият капитал на дружеството е под размера на основния (регистриран) капитал и е необходимо ръководството да предприеме адекватни мерки в тази връзка.

Доклад върху други законови изисквания

Годишен доклад за дейността на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД за 2015 година, изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството (*отменен/ в сила до 31.12.2015 г., включително*), във връзка с § 10, ал. 1 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството (*отменен/ в сила до 31.12.2015 г., включително*), ние се запознахме със съдържанието на приложения годишен доклад за дейността на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД за 2015 година, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството (*отменен/ в сила до 31.12.2015 г., включително*). Този доклад, не е част от годишния финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността за 2015 г. се носи от ръководството на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД. По наше мнение, историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД за 2015 година, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания от нас годишен финансов отчет на дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2015 г.

„Филипов Одитинг“ ЕООД

28 Март, 2016
Гр. София



**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН
ДОХОД за 2015 година**

	Приложение	2015 г. BGN'000	2014 г. BGN'000
<u>Приходи от продажби</u>	1.1.1.	5	4
<u>Разходи по икономически елементи</u>			
Разходи за външни услуги	1.2.1.	(8)	(8)
Разходи за амортизации	1.2.2.	(2)	(2)
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	1.2.3.	(15)	(15)
Други разходи	1.2.4.	(1)	-
<u>Общо разходи</u>		<u>(26)</u>	<u>(25)</u>
<u>Финансови приходи/ (разходи), нетно</u>	1.1.2.	<u>14</u>	<u>10</u>
<u>Печалба/ (Загуба) преди разходи за данъци</u>		<u>(7)</u>	<u>(11)</u>
<u>Разход за данъци</u>		<u>1</u>	<u>1</u>
<u>Изменение за сметка на отсрочени данъци</u>	1.2.5.	<u>1</u>	<u>1</u>
<u>Печалба/ (Загуба) за периода</u>		<u>(6)</u>	<u>(10)</u>
<u>Друг всеобхватен доход</u>		<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Общо всеобхватен доход за периода</u>		<u>(6)</u>	<u>(10)</u>

Годишният финансов отчет със страници от 14 до 50 е одобрен на 28.03.2016 г. от Съвета на директорите.

Пояснителните приложения от 18 страница до 50 страница са неразделна част от годишния финансов отчет.

Представяващи:
ВАЛЕНТИН ГАРВАНСКИ

„КАПМАН КОНСУЛТ“ ЕООД – ЧРЕЗ НИКОЛАЙ ЯДЪМОВ

Съставител:
ИВАНКА ПАВЛОВА

София, 25 Март 2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 28.03.2016 г.
"ФИЛИПОВ ОДИТИНГ" ЕООД

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2015 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ за 2015 г.

	Приложение	31.12.2015 г. BGN'000	31.12.2014 г. BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	2.1.	36	38
Финансови активи	2.2.	80	80
Активи по отсрочени данъци	2.3.	2	1
Общо нетекущи активи		118	119
Текущи активи			
Вземания по предоставени заеми	2.6.	405	-
Търговски и други вземания	2.4./2.7	395	394
Данъци за възстановяване	2.8.	-	1
Пари и парични еквиваленти	2.9.	270	679
Предплатени разходи	2.5.	4	5
Общо текущи активи		1 074	1 079
Общо активи		1 192	1 198
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Регистриран (основен) капитал	2.10.1	1 208	1 208
Натрупани печалби/ (загуби)	2.10.2	(12)	(2)
Печалба/ (загуба) за годината	2.10.2	(6)	(10)
Общо собствен капитал		1 190	1 196
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	2.11.	2	2
Общо текущи пасиви		2	2
Общо собствен капитал и пасиви		1 192	1 198

Годишният финансов отчет със страници от 14 до 50 е одобрен на 28.03.2016 г. от Съвета на директорите. Повишителните приложения от 18 страница до 50 страница са неразделна част от годишния финансов отчет.

Представявява:
ВАЛЕНТИН ГАРВАНСКИ
КАПМАН КОНСУЛТ ЕООД - ЧРЕЗ НИКОЛАЙ
ЯЛЪМОВ

Съставител:
ИВАНКА ПАВЛОВА
 София, 25 Март 2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 28.03.2016 г.

"ФИЛИПОВ ОДИТИНГ" ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2015 г.

	2015 г. BGN'000	2014 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	-	6
Плащания на доставчици	-	(20)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(17)	(16)
Възстановени данъци (без корпоративни данъци)	1	9
Получени лихви	3	10
Други плащания, нетно	(1)	(1)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(14)	(12)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Предоставени заеми	(395)	-
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	(395)	-
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(409)	(12)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	679	691
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	270	679

Годишният финансов отчет със страници от 14 до 50 е одобрен на 28.03.2016 г. от Съвета на директорите.

Пояснителните приложения от 18 страница до 50 страница са неразделна част от годишния финансов отчет.

Представяващ:

ВАЛЕНТИН ГАРВАНСКИ

КАПМАН КОНСУЛТ ЕООД-ЧРЕЗ НИКОЛАЙ ЯЛЪМОВ

Съставител:

ИВАНКА ПАВЛОВА

София, 25 Март 2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 28.03.2016 г.

"ФИЛИПОВ ОДИТИНГ" ЕООД

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за 2015 г.

	Основен капитал	Надрупани печалби/ (Загуби)	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 31.12.2013 г.	1 208	(2)	1 206
Промени в собствения капитал за 2014 г.			
Печалба / (Загуба) за периода	-	(10)	(10)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Салдо към 31.12.2014 г.	1 208	(12)	1 196
Промени в собствения капитал за 2015 г.			
Печалба / (Загуба) за периода	-	(6)	(6)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Салдо към 31.12.2015 г.	1 208	(18)	1 190

Годишният финансов отчет със страници от 14 до 50 е одобрен на 28.03.2016 г. от Съвета на директорите.

Пояснителните приложения от 18 страница до 50 страница са неразделна част от финансовия отчет

Представяващ:
ВАЛЕНТИН ГАРВАНСКИ

КАПМАН КОНСУЛТ ЕООД ЧРЕЗ НИКОЛАЙ ЯЛЪМОВ

Съставител:
ИВАНКА ПАВЛОВА
София, 25 Март 2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 28.03.2016 г.

"ФИЛИПОВ ОДИТИНГ" ЕООД

Пояснителни приложения към годишния финансов отчет

I. Обща информация

Наименование на дружеството: „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД

Управителен съвет:

Председател: Детелина Светославова Смилова

На проведеното на 05.02.2016г. извънредно Общо събрание на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД акционерите на дружеството взеха решение за освобождаване на Детелина Светославова Смилова като член на Съвета на директорите и избраха на нейно място за член на Съвета на директорите Валентин Цветанов Гарвански. По решение на Съвета на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД Валентин Гарвански 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 Валентин Цветанов Гарвански, само заедно.

Членове: „Капман Консулт“ ЕООД и Манол Николаев Бояджиев

Изпълнителен директор: „Капман Консулт“ ЕООД

Съставител: Иванка Ангелова Павлова

Държава на регистрация на дружеството: България

Седалище и адрес на регистрация: гр.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: 31.12.2015 г.

Текущ период:

годината започваща на 01.01.2015 г. и завършваща на 31.12.2015 г.

Предходен период:

годината започваща на 01.01.2014 г. и завършваща на 31.12.2014 г.

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2015 г.

Орган одобрил отчета: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от дата 28 март 2016 год.

Структура на капитала

		Номинална
"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД	Брой акции	ст-т/хил.лв/
1. Местни физически лица	27 990	28
2. Местни юридически лица	97 540	97
3. Колективни инвестиционни схеми	728 990	729
4. Пенсионноосигурителни фондове	354 000	354
Общо	1 208 520	1 208

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.

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 изискванията на Закона за счетоводството (ЗСч) и Международните счетоводни стандарти (МСС), приети от Европейския съюз (ЕС).

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“.

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.

Промени в счетоводната политика

Общи положения

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

Следните нови 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 различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015);
- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014).

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

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

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от СМСС, са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие - Земеделие: плододайни растения – прието от ЕС на 23 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи - Изясняване на допустимите методи за амортизация - прието от ЕС на 2 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – прието от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения - Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност - прието от ЕС на 24 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване - прието от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети - Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети - прието от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 15 декември 2015 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Нови стандарти и разяснения, 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 стандарти и изменения на съществуващи стандарти, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- 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 15 Приходи от договори с клиенти и други изменения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- Изменения 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 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Инвестиционни предприятия - Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

Дружеството очаква приемането на тези стандарти и изменения в съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху годишния финансов 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 700.00 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.

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. Раходите 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:

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

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 35 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 падежа.

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.

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 в сила от 01.01.2013 г., 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 неползвани 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 преизчисляват 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 МСФО 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.

Финансовите приходи и разходи вече не могат да се компенсират във финансовия отчет, а трябва да бъдат представени отделно.

Реализираните приходи през 2015 г. са в размер на 19 хил.лв. и са резултат от продадена произведена електрическа енергия и начислени и получени лихви по предоставени депозити и заеми.

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 базират, 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.

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, уреджани 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;

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
Капман Холдинг АД	Ключов управленски персонал
Капман Асет Мениджмънт АД	Ключов управленски персонал
Капман Рент а кар ЕООД	Ключов управленски персонал
Капман Ин ЕООД	Ключов управленски персонал
Капман Консулт ЕООД	Ключов управленски персонал
Николай Ялъмов	Ключов управленски персонал
Детелина Светославова Смилова	Ключов управленски персонал
Манол Николаев Бояджиев	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.

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 изменение 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	2015 г.	2014 г.
Продажба на продукция в т.ч.	5	4
Продажба на електроенергия	5	4
Общо	5	4

1. 1.2. Финансови приходи

Вид приход	2015 г.	2014 г.
Приходи от лихви в т.ч.	14	10
По депозити, сметки и предоставени заеми	14	10
Общо	14	10

1. 2. 1. Разходи за външни услуги

Вид разход	2015 г.	2014 г.
Граждански договори и хонорари	(2)	(1)
Данъци и такси	-	(1)
Разходи КФН, ЦД, БФБ	(2)	(2)
Удържани 20% по чл.35а, ал.2 от ЗЕВИ	-	(1)
Наеми	(2)	(2)
Разходи за изготвяне на инвестиционен проект	-	-
Други разходи, одит	(2)	(1)
Общо	(8)	(8)

1. 2. 2. Разходи за амортизации

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2015 г.

Вид разход	2015 г.	2014 г.
Разходи за амортизации на производствени	(2)	(2)
Дълготрайни материални активи	(2)	(2)
Общо	(2)	(2)

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

Разходи за:	2015 г.	2014 г.
Разходи за заплати	(12)	(13)
Разходи за осигуровки	(3)	(2)
Общо	(15)	(15)

1. 2. 4. Други разходи

Вид разход	2015 г.	2014 г.
Други разходи	(1)	-
Общо	(1)	-

1. 2. 5. Разходи за данъци

Вид разход	2015 г.	2014 г.
Отсрочен данък върху загубата	1	1
Общо	1	1

2. Отчет за финансовото състояние

2. 1. Имоти, машини и съоръжения

Към 31 декември 2015 и 2014 година Имотите, машините и съоръженията включват:

	Машини и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31.12.2013	39	-	39
Постъпили	-	1	1
Салдо към 31.12.2014	39	1	40
Салдо към 31.12.2015	39	1	40
Амортизация			
Салдо към 31.12.2013	-	-	-
Постъпили	(2)	-	(2)
Салдо към 31.12.2014	(2)	-	(2)
Постъпили	(2)	-	(2)
Салдо към 31.12.2015	(4)	-	(4)
Балансова стойност			
Балансова стойност към 31.12.2014	37	1	38
Балансова стойност към 31.12.2015	35	1	36

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

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2015 г.

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

2. 2. Финансови активи

Финансови активи		31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	
Дялове и участия		80	80	
Общо		80	80	
Инвестиции в дъщерни предприятия				
Участия	31.12.2015 г.		31.12.2014 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Капман Солар Инвест ЕООД	100%	80	100%	80
Общо		80		80

2. 3. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2014		Движение на отсрочените данъци за 2015				31 декември 2015	
	Данъчна основа	Временна разлика	увеличение		намаление		Данъчна основа	Временна разлика
			Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика		
Активи по отсрочени данъци								
Загуба	11	1	6	1	-	-	17	2
Активи по отсрочени данъци	11	1	6	1	-	-	17	2

2. 4. Търговски и други вземания

Вид	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Вземания по предоставени аванси	394	394
Общо	394	398

Вземанията са формирани от предоставен аванс по договор за изграждане на фотоволтаична електроцентрала, както и от плащане по предварителен договор за покупко-продажба на дружествени дялове.

На 30.11.2015 г. Дружеството е сключило допълнително споразумение към предварителния договор за покупко-продажба на дружествени дялове, където се определя окончателната крайна дата за сключване на окончателен договор за покупко продажба на дружествени дялове (предмет на договора) до 30 май 2016 г., като в случай, че по някаква причина Продавачът на прехвърли на Дружеството собствеността на дружествените дялове в определения срок, Продавачът се задължава да възстанови на Дружеството пълния размер на заплатената от Дружеството сума или да обезпечи вземането на Дружеството по сключения предварителен договор за покупко-продажба на дружествени дялове.

2. 5. Предплатени разходи

Вид	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Предплатен разход по договор за наем на покривно пространство	4	5
Общо	4	5

2.6. Вземания по предоставени заеми

Вид	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
-----	---------------	---------------

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2015 г.

Други краткосрочни вземания, в т.ч.:	405	-
- Лихви	10	-
Общо	405	-

Дружеството е предоставило през 2015 г. търговски заем, като през февруари 2016 г. заемополучателя е погасил 400 хил.лв в т.ч.388 хил.лв.главница и 12 хил.лв лихви.

2. 7. Вземания по предоставени депозити

Вид	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Предоставени гаранции и депозити	1	-
Общо	1	-

2. 8. Данъци за възстановяване

Вид	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Данък върху добавената стойност	-	1
Общо	-	1

2. 9. Парични средства

Вид	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Парични средства в брой в т.ч.	17	8
В лева	17	8
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	50	671
В лева	50	671
Краткосрочни депозити	203	-
Общо	270	679

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

2. 10. 1. Основен капитал

Основен /записан/ капитал АД

Акционери	31.12.2015 г.				31.12.2014 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Местни физически лица	27 990	28	28	2.32%	30 650	30	30	2.54%
Местни юридически лица	97 540	97	97	8.03%	153 900	153	153	12.74%
Чуждестранни юридически лица	-	-	-	-	13 200	13	13	1.09%
Колективни инвестиционни схеми	728 990	729	729	60.35%	656 770	658	658	54.34%
Пенсионноосигурителни фондове	354 000	354	354	29.30%	354 000	354	354	29.29%
Общо:	1 208 520	1 208	1 208	100%	1 208 520	1 208	1 208	100%

2. 10. 2. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Неразпределена Печалба към 31.12.2013 г.	5
Намаления от:	(5)
Покриване на загуба	(5)

Неразпределена Печалба към 31.12.2014 г.	-
Неразпределена Печалба към 31.12.2015 г.	-
Загуба към 31.12.2013 г.	(7)
Увеличения от:	(10)
Загуба за годината 2014	(10)
Намаления от:	5
Покриване на загуба	5
Натрупана Загуба към 31.12.2014 г.	(12)
Увеличения от:	(6)
Загуба за годината 2015	(6)
Намаления от:	-
Покриване на загуба	-
Натрупана Загуба към 31.12.2015 г.	(18)
Общо Финансов резултат (неразпределена печалба/натрупана загуба) към 31.12.2014 г.	(12)
Финансов резултат (неразпределена печалба/натрупана загуба) към 31.12.2015 г.	(18)

2. 11. Търговски и други задължения

Вид	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Задължения по доставки	1	1
Други краткосрочни задължения в т.ч.	1	1
Провизии	1	1
Общо	2	2

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
Капман Холдинг АД	Ключов управленски персонал
Капман Асет Мениджмънт АД	Ключов управленски персонал
Капман Рент а кар ЕООД	Ключов управленски персонал
Капман Ин ЕООД	Ключов управленски персонал
Капман Консулт ЕООД	Ключов управленски персонал
Николай Ялъмов	Ключов управленски персонал
Детелина Светославова Смилова	Ключов управленски персонал
Манол Николаев Бояджиев	Ключов управленски персонал

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

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2015 г.

Покупки от свързани лица			
Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2015 г.	2014 г.
Капман Ин ЕООД	по договор за наем на офис	2	2
Общо		2	2

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	(6 982.05)
Коригиране с:	
*Задължителни отчисления по закон:	
данъци	569.21
отчисл за резерви	-
Нетна печалба/загуба	(6 412.84)

Изчисляване на средно претеглен брой акции за период							
Средно времеви фактор:		Брой на дни/месеци/ през които конкретните акции са били в обръщение					
		Емитирани акции	Изкупени собст.акц	Акции в обръщ.	Средновремеви ф-р Брой месеци в обръщ	Ср.прет бр/месеци	Ср.прет бр акц/месеци
Салдо към:	01.01.2015	1 208 520	-	1 208 520	12	12/12	1 208 520
Салдо на	31.12.2015	1 208 520	-	1 208 520	12	12/12	1 208 520
Всичко ср.претеглен бр.акции							1 208 520

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2015 г.

Забележка: Изчисляването на средно претегления брой се извършва на база един от двата варианта който е по подходящ в конкретния случай-дни или месеци

Изчисляване на доход от акция:

Нетна печалба/загуба:

(6 412.84)

Среднопрет бр.акции/месеци/

1 208 520

Доход на акция:

-0,00530€

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 и вземания, възникнали първоначално в дружеството	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

	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Нетекущи активи		
Финансови активи	80	80
Текущи активи		
Търговски и други вземания (вкл.предплатени разходи)	399	399
Вземания по предоставени заеми	405	-
Данъци за възстановяване	-	1

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД
Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2015 г.

Пари и парични средства	270	679
Текущи пасиви		
Задължения по доставки	1	1
Други задължения	1	1
в т.ч.Провизии	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 2015 година и 31 декември 2014 година, максималната кредитна експозиция на Дружеството при условие, че неговите контрагенти не изпълнят своите финансови задължения възлиза съответно на 1 074 хил. лева и 1 079 хил. лева.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Парични средства	270	679
Блокирани парични средства		
Търговски и други краткосрочни вземания, вкл. данъци за възстановяване	804	400
Общо	1 074	1 079

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

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД**Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2015 г.**

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.

Финансови активи								
Вид	2015				2014			
	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.
Дялове и участия	-	-	-	80	-	-	-	80
Вземания по предоставени заеми	405	-	-	-	-	-	-	-
Вземания по предоставени аванси и предплатени разходи	399	-	-	-	399	-	-	-
ДДС за възстановяване	-	-	-	-	1	-	-	-
Активи по отсрочени данъци	2	-	-	-	1	-	-	-
Общо	806	-	-	80	401	-	-	80
Финансови пасиви								
Вид	2015				2014			
	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 доставки	1	-	-	-	1	-	-	-
Други краткосрочни задължения	1	-	-	-	-	-	-	-
в т.ч. Провизии	1	-	-	-	1	-	-	-
Общо	2	-	-	-	2	-	-	-
Нетна ликвидна разлика	804	-	-	80	399	-	-	80

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 задлъжнялост, 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

На проведеното на 05.02.2016г. извънредно Общо събрание на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД акционерите на дружеството взеха решение за освобождаване на Детелина Светославова Смилова като член на Съвета на директорите и избраха на нейно място за член на Съвета на директорите Валентин Цветанов Гарвански. По решение на Съвета на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД Валентин Гарвански 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 Валентин Цветанов Гарвански, само заедно. Акционерите приеха и изменения и допълнения в Устава на дружеството. Промените са вписани в търговския регистър при Агенция по вписванията на 16.02.2016 г.

На проведеното на 05.02.2016г. извънредно Общо събрание на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, Общото събрание на акционерите е овластило Съвета на директорите да увеличи капитала на дружеството до общ номинален размер от 20 000 000 (двадесет милиона) лева, чрез издаване на нови акции при условията на ЗППЦК в срок от 5 години от датата на вземане на това решение от страна на Общото събрание на акционерите на дружеството.

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 2015 г.

8. Възнаграждение за одит

Съгласно Закона за счетоводството дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2015 г. е в размер на 890 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.

№	Показатели	2015 г.	2014 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	118	119	(1)	-0,84%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	1 074	1 079	(5)	-0,46%
3	Краткосрочни вземания	804	400	404	101%
4	Парични средства	270	679	(409)	-60%
5	Обща сума на активите	1 192	1 198	(6)	-0,50%
6	Собствен капитал	1 190	1 196	(6)	-0,50%
7	Финансов резултат	(6)	(10)	4	-40%
8	Краткосрочни пасиви	2	2	-	0%
9	Обща сума на пасивите	2	2	-	0%
10	Приходи общо	19	14	5	36%
11	Приходи от продажби	5	4	1	25%
12	Разходи общо	26	25	1	4%

№	Коефициенти	2015 г.	2014 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	(0,005)	(0,008)	0,003	-37,5%
2	На активите	(0,005)	(0,008)	0,003	-37,5%
3	На пасивите	(3)	(5)	2	-40%

4	На приходите от продажби	(1,2)	(2,5)	1,3	-52%
	Ефективност:				
5	На разходите	0,73	0,56	0,17	30%
6	На приходите	1,37	1,79	(0,42)	-23%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	537,00	539,50	(2,50)	-0,46%
8	Бърза ликвидност	537,00	539,50	(2,50)	-0,46%
9	Незабавна ликвидност	135,00	339,50	(204,50)	-60%
10	Абсолютна ликвидност	135,00	339,50	(204,50)	-60%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	595,00	598,00	(3,00)	-0,50%
12	Задлъжнялост	0,00	0,00	0,00	0%

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 19 хил.лева са резултат от продажба на електрическа енергия и начислени лихви по предоставени парични депозити и заеми.

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. Реализираните през отчетния период финансови приходи в размер на 14 хил.лева са резултат от начислени лихви по предоставени парични депозити и заеми.

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

През отчетният период няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента. През 2012г. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има подписан предварителен договор за покупко-продажба на дружествени дялове, представляващи 100% (сто процента) от капитала на дружество с ограничена отговорност "Solar East Energy Company SRL", което е собственик на проект за изграждане на фотоволтаичен парк с мощност 1 мегават на територията на Rovine, Joc. Ialomita, Romania. По проекта има съществено забавяне и фондът нееднократно предоговаря условията на договора, чиято обща стойност възлиза на 250 000 (двеста и петдесет хиляди) евро.

На 30.11.2015 г. Дружеството е сключило допълнително споразумение към предварителния договор за покупко-продажба на дружествени дялове, където се определя окончателната крайна дата за сключване на окончателен договор за покупко-продажба на дружествени дялове (предмет на договора) до 30 май 2016 г., като в случай, че по някаква причина Продавачът на прехвърли на Дружеството собствеността на дружествените дялове в определения срок, Продавачът се задължава да възстанови на Дружеството пълния размер на заплатената от Дружеството сума или да обезпечи вземането на Дружеството по сключения предварителен договор за покупко-продажба на дружествени дялове.

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.

Няма сключени сделки между емитента и свързани лица през отчетния период, както и 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.

На 14 октомври 2011г. 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 31.12.2015 г. в размер на 35 хил.лева

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 и неговото дъщерно дружество дружество не са сключвали договори за заем в качеството им на заемополучатели.

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 отпуснати.

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД има сключени договори за заем в качеството му на заемодател, като предадената заемна сума е в размер на 395 000 (триста деветдесет и пет хиляди) лева. Към датата на съставяне на настоящия отчет по гореспоменатите договори е погасена сума в размер на 388 444.41 (триста осемдесет и осем хиляди четиристотин четиридесет и четири лева и четиридесет и една стотинка) лева. Окончателното погасяване по договорите за паричен заем ще бъде извършено най-късно до 30.06.2016г.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През 2015г. дружеството не е извършвало увеличение на капитала.

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 2015 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, 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 икономическа група.

През отчетния период няма промени в основните принципи на управление на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД.

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 рисковете.

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. През 2015 г. не са извършвани промени в структурата на управление на фонда.

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.

И през изтеклата 2015 г. не са изплащани възнаграждения на членовете на съвета на директорите на дружеството въз основа на решение на общото събрание на акционерите от 2009 г.

В края на 2011 г. на извънредно общо събрание на фонда, акционерите гласуваха за промяна в размера на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, което е обвързано с постигнатите резултати.

На проведеното на 05.02.2016г. извънредно Общо събрание на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е взето решение за отмяна на решението на Общо събрание на акционерите от 2011 г., в частта му, касаеща отлагането на началото на изплащането на възнаграждение на членовете на Съвета на директорите на дружеството обвързано с постигнатите резултати. Взето е решение за определяне на възнаграждение на членовете на Съвета на директорите. Месечните възнаграждения на членовете на съвета на директорите ще бъдат дължими, считано от месеца, следващ месеца, в който активите на Дружеството достигнат минимум 5 000 000 (пет милиона) лева.

„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.6., 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 1 208 520 лева, разпределен в 1 208 520 броя безналични акции. Към 31.12.2015 г. на Българска Фондова Бирса-София АД са регистрирани за търговия 1 208 520 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 31.12.2015 г. е в размер на 1 208 520 лева.

"Капман Грийн Енерджи Фонд" АД	% от капитала
Пряко акционерно участие	
1. ДФ Компас Прогрес	6.42
2. ДФ ЦКБ Лидер	8.27
3. ДФ Капман Макс	9.90
4. ДФ Реал Финанс Високодоходен Фонд	8.27
5. Капман АД	7.77
Непряко акционерно участие	
1. Николай Ялъмов - общо	7.77
чрез Капман АД	7.77

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.

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.