

CLEAN & CARBON ENERGY S.A.

Kwartalne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2011

Clean& Carbon Energy S.A.

Kwartalne sprawozdanie finansowe

Za okres sprawozdawczy od 1 kwietnia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku

Dla akcjonariuszy Clean&Carbon Energy S.A.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259), Zarząd Spółki jest zobowiązany zapewnić sporządzenie kwartalnego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec I kwartału roku obrotowego zaczynającego się 1 kwietnia 2011 roku i kończącego się 31 marca 2012 roku, oraz wyniku finansowego.

Elementy sprawozdania finansowego za I kwartał roku obrotowego zaczynającego się 1 kwietnia 2011 roku, zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Bilans na dzień 30 czerwca 2011 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 561.485 tys. zł

Rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 kwietnia do 30 czerwca 2011 roku wykazujący zysk w kwocie 1.288 tys. zł

Rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 kwietnia do 30 czerwca 2011 roku wykazujący zmianę stanu środków pieniężnych o kwotę 214 tys. zł

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy Od 1 kwietnia do 30 czerwca 2011 roku.

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane i podpisane przez Zarząd.

Maciej Flemming
Prezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Ilona Stala

Warszawa, dnia 12 sierpnia 2011 roku

Clean&Carbon Energy S.A.
ul. Marynarska 21
02-674 Warszawa

BILANS

(dane w tys. złotych)
sporządzony na dzień 30.06.2011 r.
(dzień/miesiąc/rok)

AKTYWA		Stan na		
		31.03.2011	30.06.2011	30.06.2010
A.	Aktywa trwałe	522 165	443 889	13 997
I.	Wartości niematerialne i prawne	111	66	6 053
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2.	Wartość firmy			
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	111	66	6 053
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	520 718	442 487	5 163
1.	Środki trwałe	442 797	441 775	5 163
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	317 007	317 007	
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	125 414	124 618	4 637
c)	urządzenia techniczne i maszyny	100	85	176
d)	środki transportu	184		148
e)	inne środki trwałe	92	65	202
2.	Środki trwałe w budowie	639	712	
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	77 282		
III.	Należności długoterminowe	0	0	0
1.	Od jednostek powiązanych			
2.	Od pozostałych jednostek			
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0
1.	Nieruchomości			
2.	Wartości niematerialne i prawne			
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0
-	udziały lub akcje			
-	inne papiery wartościowe			
-	udzielone pożyczki			
-	inne długoterminowe aktywa finansowe			
b)	w pozostałych jednostkach	0	0	0
-	udziały lub akcje			
-	inne papiery wartościowe			
-	udzielone pożyczki			
-	inne długoterminowe aktywa finansowe			
4.	Inne inwestycje długoterminowe			
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 336	1 336	2 781
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 336	1 336	2 781
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			
B.	Aktywa obrotowe	37 824	117 596	38 617
I.	Zapasy	0	80 443	5 604
1.	Materiały			216
2.	Półprodukty i produkty w toku			
3.	Produkty gotowe			127
4.	Towary		7	5 261
5.	Zaliczki na dostawy		80 436	
II.	Należności krótkoterminowe	35 609	35 155	15 959
1.	Należności od jednostek powiązanych	28 307	34 050	2 420
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 868	8 611	920
-	do 12 miesięcy	2 868	8 611	920
-	powyżej 12 miesięcy			
b)	inne	25 439	25 439	1 500
2.	Należności od pozostałych jednostek	7 302	1 105	13 539
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	49	324	9 909
-	do 12 miesięcy	49	324	9 909
-	powyżej 12 miesięcy			
b)	innych świadczeń	479	504	1 754
c)	inne	6 774	277	1 876
d)	dochodzone na drodze sądowej			

III.	Inwestycje krótkoterminowe	472	258	16 673
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	472	258	16 673
a)	w jednostkach powiązanych	62	62	7 959
-	udziały lub akcje			
-	inne papiery wartościowe			
-	udzielone pożyczki	62	62	7 959
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b)	w pozostałych jednostkach	1	1	3 641
-	udziały lub akcje			
-	inne papiery wartościowe			
-	udzielone pożyczki			
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	409	195	5 073
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	409	195	4 660
-	inne środki pieniężne			
-	inne aktywa pieniężne			413
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 743	1 740	381
	Suma bilansowa	559 989	561 485	52 614
		Stan na		
PASYWA		31.03.2011	30.06.2011	30.06.2010
A.	Kapitał (fundusz) własny	558 758	560 046	43 802
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	68 560	68 560	53 400
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	35 901	35 901	12 012
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	450 615	450 615	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		3 682	-19 860
-	Zysk (strata) netto	3 682	1 288	-1 749
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 231	1 439	8 812
I.	Rezerwy na zobowiązania	146	159	317
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	12	317
2.	Rezerwa na zobowiązania	134	147	317
-	długoterminowa			
-	krótkoterminowa			
3.	Pozostałe rezerwy	0	0	
-	długoterminowe			
-	krótkoterminowe			
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0	
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek	0	0	
a)	kredyty i pożyczki			
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c)	inne zobowiązania finansowe			
d)	inne			
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 073	1 280	8 345
1.	Wobec jednostek powiązanych	571	0	6 707
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	571	0	6 707
-	do 12 miesięcy	571		6 707
-	powyżej 12 miesięcy			
b)	inne			
2.	Wobec pozostałych jednostek	502	1 280	1 638
a)	kredyty i pożyczki			
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c)	inne zobowiązania finansowe			
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	320	1 084	817
-	do 12 miesięcy	320	1 084	817
-	powyżej 12 miesięcy			
e)	zaliczki otrzymane na dostawy			
f)	zobowiązania wekslowe			
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	17	29	396
h)	z tytułu wynagrodzeń	103	103	291
i)	inne	63	64	133
3.	Fundusze specjalne			
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	150
1.	Ujemna wartość firmy			
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			150
	Suma bilansowa	559 989	561 485	52 614

Clean&Carbon Energy S.A.
ul. Marynarska 21
02-674 Warszawa

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

na dzień 30.06.2011 r.

Rachunek zysków i strat wariant kalkulacyjny zgodnie z zał. Nr 1 do Ustawy o rachunkowości

Pozycja	Wyszczególnienie	Kwota za rok poprzedni 30.06.2010	Kwota za rok obrotowy 30.06.2011
1	2	3	4
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	17 984,00	3 978,00
	od jednostek powiązanych	648,00	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	785,00	
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 199,00	3 978,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: - jednostkom powiązanym	15 907,00	423,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	70,00	
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 837,00	423,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2 076,00	3 555,00
D.	Koszty sprzedaży	2 628,00	
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 247,00	1 960,00
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-1 799,00	1 595,00
G.	Pozostałe przychody operacyjne	25,00	182,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1,00	171,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	24,00	11,00
1.	Przychody z działalności nieodpłatnej pożytku publicznego		
2.	Przychody z działalności odpłatnej pożytku publicznego		
3.	Inne przychody operacyjne		
H.	Pozostałe koszty operacyjne	81,00	185,00
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		177,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	81,00	8,00
1	Koszty z działalności nieodpłatnej pożytku publicznego		
2	Koszty z działalności odpłatnej pożytku publicznego		
3.	Inne koszty operacyjne		
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-1 855,00	1 592,00
J.	Przychody finansowe	112,00	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: -		
	od jednostek powiązanych	95,00	
II	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	112,00	
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		
K.	Koszty finansowe	0,00	2,00
I	Odsetki, w tym:- dla jednostek powiązanych		2,00
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne		
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-1 743,00	1 590,00
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
N.	Zysk (strata) brutto (L±M)	-1 743,00	1 590,00
O.	Podatek dochodowy	6,00	302,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-1 749,00	1 288,00

Rachunek przepływów pieniężnych

na dzień 30.06.2011

Rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią zgodnie z zał. Nr 1 do Ustawy o rachunkowości

Pozycja	Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2010	Stan na 30.06.2011
1	2	3	4
A	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	-1 749	1 288
II	Korekty razem	4 308	-78 703
1	Amortyzacja	541	1 067
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-95	2
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1	-6
5	Zmiana stanu rezerw		13
6	Zmiana stanu zapasów	542	-80 443
7	Zmiana stanu należności	-2 227	454
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 520	207
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	19	3
10	Inne korekty	8	0
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	2 558	-77 415
B	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	94	77 203
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	63	0
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0
3	Z aktywów finansowych	32	0
4	Inne wpływy inwestycyjne		77 203
II	Wydatki	1 563	0
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 563	
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 468	77 203
C	Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0	0
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2	Kredyty i pożyczki		
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II	Wydatki	0	2
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Splaty kredytów i pożyczek		
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8	Odsetki		2
9	Inne wydatki finansowe		
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	-2
D	Przeplwy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 090	-214
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		214
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	3 983	409
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	5 073	195
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Clean&Carbon Energy S.A.
ul. Marynarska 21
00-674 Warszawa

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY
OD 01 KWIETNIA 2011 R. DO 30 CZERWCA 2011 R. (dane w tys. złotych)**

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.06.2011	STAN NA 31.03.2011	STAN NA 30.06.2010
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	45 552,00	53 947,00	45 552,00
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	45 552,00	53 947,00	53 400,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy - na początek okresu	68 560,00	68 560,00	53 400,00
1.1. Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:	0,00	0,00	
- ustanowienia nowych udziałów / emisji akcji	-	-	
-	-	-	
1.2. Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów / akcji	-	-	
-	-	-	
1.3. Kapitał (fundusz) podstawowy - na koniec okresu	68 560,00	68 560,00	53 400,00
2. Należne (nie wniesione) wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy - na początek okresu	0,00	0,00	0,00
2.1. Zwiększenie należnych wpłat na kapitał (fundusz) podst. - z tyt.: ...	-	-	
2.2. Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał (fundusz) podst. - z tyt.: ...	-	-	
2.3. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy - na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
3. Udziały / akcje własne - na początek okresu	0,00	0,00	0,00
3.1. Zwiększenie - z tytułu....	-	-	
3.2. Zmniejszenie - z tytułu	-	-	
3.3. Udziały / akcje własne - na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy - na początek okresu	35 901,00	35 901,00	12 012,00
4.1. Zwiększenia kapitału (funduszu) zapasowego - z tytułu:	0,00	0,00	0,00
- emisji udziałów / akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	
- przeniesienia z kapitału / funduszu z aktualizacji wyceny	-	-	
4.2. Zmniejszenia kapitału (funduszu) zapasowego- z tytułu:	0,00	0,00	0,00
- pokrycia strat bilansowych	-	-	
-	-	-	
-	-	-	
-	-	-	
4.3. Kapitał (fundusz) zapasowy - na koniec okresu	35 901,00	35 901,00	12 012,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny - na początek okresu	0,00	0,00	
5.1. Zwiększenie kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - z tytułu:	0,00	0,00	
- aktualizacji wartości środków trwałych	-	-	
-	-	-	
5.2. Zmniejszenie kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - z tytułu:	0,00	0,00	
- zbycia środków trwałych i przeniesienia na fundusz zapasowy	-	-	
-	-	-	
5.3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny - na koniec okresu	0,00	0,00	
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe - na początek okresu	450 615,00	0,00	
6.1. Zwiększenie - z tytułu:	0,00	0,00	
-	-	-	
- pozostałe zwiększenia	-	-	
6.2. Zmniejszenie - z tytułu:	0,00	0,00	
-	-	-	
- pozostałe zmniejszenia	-	-	

WYSZCZEGÓLNIENIE		STAN NA 30.06.2011	STAN NA 31.03.2011	STAN NA 30.06.2010
	6.3 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe - na koniec okresu	450 615,00	450 615,00	
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu - przed korektą ub.okresu	3 682,00	0,00	-11 465,00
7.1.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	-11 465,00
	a) zwiększenie z tytułu	-	-	-8 395,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	
	a) zwiększenie (z tytułu zysku z ub.r., minus odpisy zaliczkowe)	-	-	
	b) zmniejszenie (z tytułu...)	0,00	0,00	
	- wypłaty dywidendy	-	-	£
	- przeznaczenia na ZFŚS	-	-	
	- ...	-	-	
	- pozostałe	-	-	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 682,00	0,00	-19 860,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00	
	- korekty błędów podstawowych	-	-	
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	
	a) zwiększenie (z tytułu ...)	-	-	
	b) zmniejszenie (z tytułu ...)	-	-	
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 682,00	0,00	
8.	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	1 288,00	3 682,00	-1 749,00
	a) zysk netto	1 288,00	3 682,00	-1 749,00
	b) strata netto wg RZiS (=e znakiem minus "-")			
	c) zaliczkowe odpisy z zysku (=e znakiem minus "-")		-	
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	560 046,00	558 758,00	43 802,00
IIIa.	Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)	-	-	
IIIb.	straty)	560 046,00	558 758,00	43 802,00

1. Stosowane zasady rachunkowości

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z:

- przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 1994 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami),
- na podstawie delegacji z art. 81 ust. 5 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku o publicznym obrocie: zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 33, poz. 259).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadku środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Patenty, licencje, znaki firmowe	10 lat
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Inne wartości niematerialne i prawne	5 lat

Wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej wartości początkowej (poniżej 3,5 tys. zł) odnoszone są jednostkowo w koszty. Z dniem 1 kwietnia 2010 roku Spółka zmieniła politykę rachunkowości w tym zakresie obniżając próg amortyzacji liniowej do 1.000 zł.

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Grupy wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wskazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Grunty wykazywane są w bilansie w wartości kosztu historycznego, pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy z tytułu wartości.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10-40 lat
---	-----------

Urządzenia techniczne i maszyny	3-6 lat
Środki transportu	5-6 lat
Inne środki trwałe	3-10 lat
Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, poprzez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:	
Budynki i budowle	2,5%
Maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe	10-30%

Środki trwałe o niskiej wartości początkowej to znaczy poniżej 3,5 tys. PLN odnoszone są jednorazowo w koszty. Spółka z dniem 1 kwietnia 2010 roku zmieniła politykę rachunkowości w tym zakresie obniżając próg amortyzacji liniowej do 1.000 zł.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Leasing

Spółka na dzień 30.06.2011r. nie była stroną umów leasingowych.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków, wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego, są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metoda liniową przez okres trwania leasingu.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników wymienionych niżej pozycji do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są w następujący sposób:

materiały i towary – według ceny nabycia ustalonej metodą „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”

produkty gotowe i produkty w toku – według kosztu bezpośrednich materiałów i obróbki obcej.

Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Należności umorzone, przedstawione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedstawione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego sprzed dnia zawarcia transakcji, lub po kursie celnym.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitały

Akcje zwykle klasyfikowane są jako kapitał własny. Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji.

W kapitale zapasowym ujmowana jest nadwyżka powstała w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Zyski/straty zatrzymane obejmują kapitał zapasowy z podziału wyniku z lat ubiegłych, niepodzielony wynik lat ubiegłych oraz wynik okresu.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wpływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Zobowiązania krótko- i długoterminowe

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty. Kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on Pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwą utratę ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przelewów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy

dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszona do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Wynik finansowy netto

Wynik finansowy netto stanowi wynik brutto pomniejszony o podatek dochodowy. Na wynik brutto składają się:

- wynik na sprzedaży, będący różnicą pomiędzy sumą należnych przychodów netto ze sprzedaży towarów i usług, a wartością tych towarów i usług wyrażoną w koszcie zakupu lub nabycia oraz kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu,
- wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych,
- wynik na operacjach finansowych,
- wynik zdarzeń nadzwyczajnych.

Wynik finansowy netto Spółki prezentuje się w obowiązujących sprawozdaniach finansowych przy zastosowaniu kalkulacyjnego rachunku kosztów.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą pośrednią.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są sklasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Spółki pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

2. Segmenty działalności

Podstawowym segmentem działalności Spółki jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.

Spółka Clean&Carbon Energy S.A. stała się właścicielem/użytkownikiem wieczystym nieruchomości (budynków i gruntów) położonych w Szczecinie, Gorzowie Wielkopolskim, Stargardzie Szczecińskim oraz Cecenowie, które to nieruchomości zostały wniesione w zamian za wkład niepieniężny, od Spółki Texass Ranch Company – Wizja P.S. Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo akcyjna, na mocy umowy o objęciu akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki i umowy zobowiązującej do przeniesienia nieruchomości z dnia 28 września 2010 roku.

Spółka w chwili obecnej skupia się w przeważającej części na zarządzaniu i potencjalnym wykorzystywaniu nieruchomości aportowych. Na obecnym etapie zostały poddane weryfikacji projekty dotyczące zagospodarowania poszczególnych nieruchomości.

3. Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o którym mowa w Ustawie o rachunkowości (w tys. zł.)

Korekty z tytułu rezerw, oraz rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

4. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów (w tys. zł)

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki Clean&Carbon Energy S.A. w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2011 roku.

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2011 nie wystąpiły istotne dokonania lub niepowodzenia Spółki.

6. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W I kwartale roku obrotowego 2011, tj. w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca br., nie wystąpiły istotne czynniki i zdarzenia mające wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

7. Sezonowość i cykliczność działalności.

W prowadzonej działalności przez Spółkę Clean&Carbon Energy S.A., sezonowość działań nie występuje.

8. Informacje dotyczące emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie sprawozdawczym Clean&Carbon Energy S.A. nie dokonywała emisji lub wykupu/spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

9. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję.

Spółka w roku 2010 osiągnęła dodatni wynik finansowy, generujący zysk w kwocie netto 3.682 tys., który Zarząd Spółki wnioskuję do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki Clean&Carbon Energy S.A. W miesiącu wrześniu br. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, podejmie wiążącą uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2010.

10. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który zostało sporządzone skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

W dniu 9 sierpnia 2011 roku Spółce doręczono pozew sądowy w sprawie roszczenia z weksla dochodzonego przez Spółkę Komputronik S.A. na kwotę 4.000.000 PLN. Zgodnie z przysługującym prawem Emitent wniesie odpowiedź na pozew w ustawowym terminie. Jest to kolejny weksel użyty niezgodnie z zawartymi umowami, oraz działania Komputronik S.A. stanowiące czyn niedozwolony, co zostało przekazane przez Emitenta do organów ścigania.

11. Zmiany prezentacji danych.

W pozycji „inne należności od jednostek powiązanych” Spółka wykazuje 25.438,9 tys. zł należności od firmy Komputronik S.A., oraz 6.500 tys. zł od Spółki zależnej od firmy Komputronik S.A. Contanisimo Limited z siedzibą na Cyprze, (która nabyła obligację od firmy Komputronik S.A. płacąc nimi za zakup znaku towarowego), dotyczące rozliczenia dokonanej na podstawie umowy inwestycyjnej z dnia 24 lipca 2010 roku sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Należność powstała w skutek uchylecia się od skutków prawnych oświadczenia woli (złożone w Umowie Inwestycyjnej zawartej w dniu 24 lipca 2010 roku w Poznaniu, w części dotyczącej złożenia nieodwołalnej oferty zawarcia umowy sprzedaży Akcji Opcji Put po cenie 2,86 zł za jedną akcję, ważnej przez okres dwóch lat i 20 dni od Dnia Zamknięcia), dokonanego pismem z dnia 20.06.2011 roku, na podstawie art. 88 par. 1 k.c. w zw. z art. 84 par. 1 i 2 k.c. i art.86 par. 1 i 2 k.c., oraz w zw. z art. 58 k.c., oraz art. 878 par. 1 k.c.

12. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Zmiany takie nie wystąpiły.

13. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognoz wyników.

14. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Według informacji posiadanych przez Spółkę, zarówno na dzień 30 czerwca 2011 roku jak i na dzień publikacji niniejszego raportu struktura własności kapitału akcyjnego Spółki była następująca (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów):

Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA
GEO Resources Limited	55.000.000	32,08%	55.000.000	32,08%
Texass Ranch Company Sp. z o.o.	45.000.000	26,26%	45.000.000	26,26%
Komputronik SA wraz z podmiotami zależnymi	30.582.274	17,86%	30.582.274	17,86%
Amentum Holdings Limited	18.000.000	10,5%	18.000.000	10,5%
ING TFI SA wraz ze swoimi funduszami inwestycyjnymi	4.724.226	2,75%	4.724.226	2,75%
Pozostali	18.093.500	10,55%	18.275.417	10,55%
Razem	171.400.000	100,00%	171.400.000	100,00%

Spółka nie posiada informacji, aby w okresie od publikacji ostatniego raportu okresowego nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu.

15. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób:

Według najlepszej wiedzy Zarządu członkowie Zarządu ani członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji).

16. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej:

Spółka Clean&Carbon Energy uzyskała w dniu 1 sierpnia 2011 roku nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym wydany przez Sąd Rejonowy Lublin-Zachód w Lublinie VI Wydział Cywilny, nakazujący pozwanemu Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu aby w ciągu dwóch tygodni od doręczenia nakazu, zapłacić Clean&Carbon Energy S.A. kwotę 169.497,66 zł

z odsetkami ustawowymi od dnia 2011.06.30 do dnia zapłaty, oraz kwotę 5.719,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Nakaz jest nieprawomocny.

W dniu 26 maja 2011 roku Spółka Komputronik S.A. uzyskała nieprawomocny nakaz zapłaty wydany przez Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawie XVI GNC 324/11 na kwotę 5.000.000,00 PLN przeciwko emitentowi. Nakaz został wydany na podstawie weksla użytego niezgodnie z zawartymi umowami. Niniejszy nakaz został zaskarżony w całości przez emitenta. Natomiast na działania KOMPUTRONIK S.A. w niniejszej sprawie stanowiące czyn niedozwolony, emitent złożył doniesienie do organów ścigania.

W dniu 20 czerwca 2011 roku emitent otrzymał zawiadomienie Sądu Rejonowego Szczecin-Prawobrzeże X Wydział Ksiąg Wieczystych, iż na podstawie art. 626(10) par.1 Kodeksu postępowania cywilnego, dokonano wpisu w dziale IV Hipoteka (numer księgi wieczystej: SZ1S/00082248/0), hipoteki przymusowej w kwocie 10.417.640,56zł, tytułem zabezpieczenia spłaty roszczeń wynikających z nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu nakazowym w dniu 13 maja 2011 roku, sygn. Akt XVI GNC 324/11, na rzecz KOMPUTRONIK S.A. z siedzibą w Poznaniu. W dniu 22 czerwca 2011 roku emitent złożył skargę na niniejsze orzeczenie o wpisie hipoteki przymusowej, podnosząc między innymi, iż przedmiotowy nakaz zapłaty, stanowiący podstawę wpisu, nie jest prawomocny, ponieważ zaskarżony został zarzutami wniesionymi w ustawowym terminie, a zatem roszczenie o zapłatę kwoty określonej tym nakazem zapłaty nie jest jeszcze wymagalne.

W dniu 08 sierpnia 2011 roku, Emitent otrzymał zawiadomienie Sadu Rejonowego Szczecin-Prawobrzeże X Wydział Ksiąg Wieczystych, iż na podstawie art. 626 (10) par.1 kodeksu postępowania cywilnego, dokonano wpisu w dziale IV Hipoteka- (numer ksiąg wieczystych: KW/SZ1S/00012181/11/001, KW/SZ1S/00012334/11/001), hipotek przymusowych w kwocie 10.417.640,56 zł, tytułem zabezpieczenia nienależnego roszczenia wynikającego z nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu nakazowym w dniu 13 maja 2011 roku, sygn. akt XVI GNC 324/11, na rzecz Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu. Przedmiotowy sądowy nakaz zapłaty jest nieprawomocny, został zaskarżony w całości przez emitenta, ponieważ jego wydanie nastąpiło na podstawie weksla użytego niezgodnie z zawartymi umowami.

W dniu 9 sierpnia 2011 roku Spółce doręczono pozew sądowy w sprawie roszczenia z weksla dochodzonego przez Spółkę Komputronik S.A. na kwotę 4.000.000 PLN. Zgodnie z przysługującym prawem Emitent wniesie odpowiedź na pozew w ustawowym terminie. Jest to kolejny weksel użyty niezgodnie z zawartymi umowami, oraz działania Komputronik S.A. stanowiące czyn niedozwolony, co zostało przekazane przez Emitenta do organów ścigania.

Spółka toczyła spór z Urzędem Skarbowym Warszawa Śródmieście o uznanie za niebyłe lub przedawnione zobowiązania w wysokości 605 tys. zł powiększone o odsetki i koszty windykacji w wysokości 443 tys. zł, związane z zaległościami w podatku VAT z okresu 10-12.1998 r., które były przedmiotem restrukturyzacji. Na dzień bilansowy kwota należności od Urzędu Skarbowego z tytułu w/w sporu wynosi 436 tys. zł i składa się ona z kwoty głównej 257 tys zł oraz odsetek i kosztów egzekucji w wysokości 178 tys. zł. W dniu 04.08.2010r Urząd Skarbowy dokonał zwrotu zajętych w maju 2008r kwot o łącznej wartości 759tys. (348tys. kwota główna oraz odsetki i zwrot kosztów egzekucji 411tys.pl)

17. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanym, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość transakcji od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych polskich równowartość kwoty 500.000 euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych:

Nie doszło do transakcji spełniających wspomniane kryteria.

18. Skład osobowy Zarządu:

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Zarządu:

Rada Nadzorcza uchwałą nr 2/10/03/2011 z dnia 10 marca 2011 roku, odwołała z dniem 1 kwietnia 2011 roku Pana Tomasza Szamlewskiego z funkcji Prezesa Zarządu Spółki i powołała na stanowisko Wiceprezesa Spółki. Natomiast uchwałą nr 3/10/03/2011 z dnia 10 marca 2011 roku, Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 kwietnia 2011 roku, Pana Zygmunta Kwiatkowskiego na Prezesa Zarządu Spółki Clean&Carbon Energy S.A. Pan Zygmunt Kwiatkowski z dniem 26 maja 2011 roku złożył pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, w związku z koniecznością podjęcia dodatkowych obowiązków wynikających z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej w innej firmie.

W dniu 15 czerwca 2011 roku Rada nadzorcza Spółki uchwałą nr 2/15/06/2011 powołała Pana Maciej Flemminga na Prezesa Zarządu Spółki Clean&Carbon Energy S.A. z dniem 1 lipca 2011 roku.

Pan Tomasz Szamlewski z dniem 1 lipca 2011 roku złożył pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki Clean&Carbon Energy S.A. Rezygnacja podyktowana została względami zdrowotnymi.

19. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostki od niego zlane poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji-łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta:

Spółka nie dokonywała w okresie sprawozdawczym czynności określonych powyżej.

20. Zdarzenia znaczące jakie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

1.

W dniu 13 maja 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Clean&Carbon Energy S.A., na którym podjęto następujące uchwały:

- uchwałą nr 6/13/05/2011 w sprawie zmian w statucie Spółki na mocy której wprowadzono zapisy w par. 1 Spółka działa pod firmą „Clean&Carbon Energy S.A. Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy: Clean&Carbon Energy S.A. i C&CE S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego (logo); w par. 6 w związku z wykreśleniem ustępu 6.2. zmieniono numerację poszczególnych ustępów w ten sposób, że dotychczasowe ustępy 6.3 i 6.4 oznaczono odpowiednio jako ust. 6.2 i ust. 6.3, a następnie dodano nowy ust. 6.4 o treści: Zarząd jest upoważniony do określania terminów wpłat na akcje. W par. 10 treść: „Prezes Zarządu samodzielnie albo dwóch członków Zarządu łącznie”, zmieniono na zapis „dwaj członkowie Zarządu łącznie”, tym samym par. 10 otrzymał następujące brzmienie: „Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj członkowie Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem”. Par. 11.1 otrzymał następujące brzmienie: „W umowie między Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze między nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza”. Par. 19.2 otrzymał następujące brzmienie: „Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd”. Par. 27 pkt 2 otrzymał brzmienie: „rozpatrywania i zatwierdzania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy”. Wykreślono w całości treść par. 28, par.30 i par. 32 oraz zmieniono numerację poszczególnych paragrafów w ten sposób, że

dotychczasowy par. 29 oznaczono jako par.28 oraz dotychczasowy par.30 oznaczono jako par. 29. Po par. 29 dopisano rozdział D i par.30 o treści:

„D. UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO. Par.30 Upoważnia się Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego o wartość 50.000.000,00 zł (pięćdziesiąt milionów 00/100 złotych), tj. do wysokości 118.560.000,00zł (sto osiemnaście milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy 00/100złotych) kapitał docelowy. 30.1. Upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego ważne jest do dnia 10 maja 2014 roku. 30.2. W okresie ważności upoważnienia Zarząd może dokonać kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego, w granicach określonych w pkt. 1 kapitału docelowego. 30.3. Akcje w podwyższonym przez Zarząd kapitale zakładowym są akcjami zwykłymi, na okaziciela albo imiennymi i mogą być obejmowane za wkłady pieniężne i niepieniężne. 30.4. Upoważnia się Zarząd do pozbawienia, w całości lub części dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji w podwyższonym kapitale zakładowym. 30.5. Pozbawienie prawa poboru w całości lub części wymaga zgody Rady Nadzorczej. Po par.30 dopisano rozdział E i par.31 o treści: „E POSTANOWINIE KONCOWE par. 31 Wszelkie spory wynikające z niniejszego statutu lub powstające w związku z jego stosowaniem będą rozstrzygane przez Cywilny sąd Arbitrażowy (Oddział Eurolegis Sp. z o.o. w Gdańsku, KRS 222883), stosownie do Regulaminu tego Sądu obowiązującego w dacie wniesienia pozwu.”;

- uchwałę 7/13/05/2011 w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki Clean&Carbon Energy S.A. do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki;

- uchwałę 8/13/05/2011 w sprawie zmiany uchwały nr 25/2010 z dnia 28 września 2010 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy niniejszej Spółki poprzednio pod firmą KAREN S.A., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii L i zaoferowania ich w drodze prywatnej subskrypcji z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy wskazanym w uchwale, poprzez zmianę dotychczasowych zapisów par. 1,5, 6, 7, 9 i 12, które otrzymały następujące brzmienie:

par.1 Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 313.091.200,00 złotych, tj. do kwoty 381.651.200,00 złotych poprzez:

- emisję 123.456.000 akcji zwykłych imiennych serii L o wartości nominalnej 0,40zł każda o numerach od 000000001 do 123546000

- emisję 185.847.200 akcji zwykłych imiennych serii M o wartości nominalnej 0,40zł każda o numerach od 000000001 do 185874200

- emisję 148.307.800 akcji zwykłych imiennych serii N o wartości nominalnej 0,40zł każda o numerach od 000000001 do 148307800

- emisję 325.000.000 akcji zwykłych imiennych serii O o wartości 0,40zł każda o numerach od 000000001 do 325000000,

których objęcie nastąpi w zamian za wkłady niepieniężne określone w uchwałach nr 8A/13/05/2011, nr 8B/13/05/2011, nr 8C/13/05/2011 i nr 8D/13/05/2011 z dnia 13 maja 2011 roku;

par.5 Wszystkie akcje serii L, M, N, O zostaną zaoferowane Texass Ranch Company – WIZJA P.S. Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą pod adresem: Koszewko 13, 73-102 Stargard Szczeciński, za wkłady wskazane w uchwałach opisanych w par. 1 niniejszej uchwały, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru nowych akcji w drodze prywatnej subskrypcji. Umowy w sprawie objęcia akcji winny zostać podpisane w terminie tygodnia od dnia podjęcia niniejszej uchwały;

par.6 Akcje serii L, M, N, O zostaną pokryte w całości wkładami niepieniężnymi w ciągu roku od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego, nie później jednak niż przed podjęciem nowej uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Nieruchomości oraz prawo użytkowania wieczystego gruntów, stanowiące wkłady na akcje serii L, M, N i O, wnoszone będą wolne od jakichkolwiek obciążeń prawami osób trzecich, z wyłączeniem służebności gruntowych,

ustanowionych na rzecz każdorazowych posiadaczy nieruchomości sąsiadujących lub podmiotów będących właścicielami sieci infrastruktury technicznej lub drogowej, których istnienie jest uwzględnione w wycenie nieruchomości.;

par.7 Akcje serii L, M, N i O uczestniczyć będą w każdej dywidendzie płaconej przez Spółkę niezależnie od źródeł jej finansowania począwszy od dnia, w którym emisja akcji serii L, M, N i O zostanie zarejestrowana przez Sąd Rejestrowy, przy tym w przypadku akcji nieopłaconych w pełni, akcje te uczestniczą w dywidendzie proporcjonalnie do dokonanych na te akcje wpłat.;

par.9 Z dniem zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki par.6 ust. 6.1 Statutu Spółki otrzymuje brzmienie:

6.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 381.651.200,00 (słownie: trzysta osiemdziesiąt jeden milionów sześćset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście 00/100)złotych i dzieli się na 954.128.000 (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt cztery miliony sto dwadzieścia osiem tysięcy) akcji, w tym:

- a) 40.280 (czterdzieści tysięcy dwieście osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 60.420 (sześćdziesiąt tysięcy czterysta dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- c) 3.524.500 (trzy miliony pięćset dwadzieścia cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 1.174.800 (jeden milion sto siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- f) 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- g) 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- h) 8.000.000 (osiem milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- i) 40.050.000 (czterdzieści milionów pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I,
- j) 100.000.000 (sto milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii J,
- k) 18.000.000 (osiemnaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii K,
- l) 123.546.000 (sto dwadzieścia trzy miliony pięćset czterdzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii L,
- m) 185.874.200 (sto osiemdziesiąt pięć milionów osiemset siedemdziesiąt cztery tysiące dwieście) akcji zwykłych, imiennych serii M,
- n) 148.307.800 (sto czterdzieści osiem milionów trzysta siedem tysięcy osiemset) akcji zwykłych, imiennych serii N,
- o) 325.000.000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii O.

Wszystkie akcje w Spółce są równe, co do wartości i praw przysługujących ich posiadaczom i mają wartość nominalną 0,40zł (czterdzieści groszy) każda.;

Par.11 Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 27 ust.2 pkt.3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz a spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.) niniejszym upoważnia Zarząd do podjęcia wszystkich niezbędnych czynności związanych z dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie akcji serii L, M, N, O.;

Par. 12 Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia, z tym, że zmiana Statutu oraz emisja akcji serii L, M, N i O następuje z dniem zarejestrowania zmiany Statutu określonej w par.9.

- uchwałę nr 8A/13/05/2011 w sprawie objęcia przez Texass Ranch Company-WIZJA P.S. Sp. z o.o. Sp. K.A. akcji serii L w podwyższonym kapitale zakładowym w zamian za następujące wkłady:

1. prawo własności nieruchomości gruntowej, na którą składają się: działka nr 346/5 dla której prowadzona jest księga wieczysta Kw nr SZ1T/00117561/6, działka nr 347/7 dla której prowadzona jest księga wieczysta Kw nr SZ1T/00117558/2; wartość rynkowa prawa własności wyżej wskazanych nieruchomości wynosi 52.700.000,00zł; akcjonariusz w zamian za rzeczony wkład otrzyma 105.400.000 akcji serii L;

2. prawo własności nieruchomości gruntowej, na którą składają się: działka nr 352/4 i 352/8 dla których prowadzona jest księga wieczysta Kw nr SZ1T/00117560/9; wartość rynkowa prawa własności wyżej wskazanych nieruchomości wynosi 9.073.000,00zł; akcjonariusz w zamian za rzeczony wkład otrzyma 18.146.000 akcji serii L;

- uchwałę nr 8B/13/05/2011 w sprawie objęcia przez Texass Ranch Company-WIZJA P.S. Sp. z o.o. Sp. K.A. akcji serii M w podwyższonym kapitale zakładowym w zamian za następujące wkłady:

1. prawo użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zabudowanej, stanowiącej własność Skarbu Państwa, na którą składają się: działka nr 8/42, 8/43, 8/44 i 8/45 dla których prowadzona jest księga wieczysta Kw nr SZ1T/00168702; wartość rynkowa prawa własności wyżej wskazanych nieruchomości wynosi 9.383.000,00zł; akcjonariusz w zamian za rzeczony wkład otrzyma 16.000.000 akcji serii M;

2. prawo użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zabudowanej, stanowiącej własność Skarbu Państwa, na którą składają się: działka nr 101/100, 101/2 i 8/46 dla których prowadzona jest księga wieczysta Kw nr SZ1T/00082248/0; wartość rynkowa prawa własności wyżej wskazanych nieruchomości wynosi 38.231.000,00zł; akcjonariusz w zamian za rzeczony wkład otrzyma 76.462.000 akcji serii M;

3. prawo użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zabudowanej, stanowiącej własność Skarbu Państwa, działki nr 8/59 dla której prowadzona jest księga wieczysta Kw nr SZ1S/00103656/7; wartość rynkowa prawa własności dla wskazanej nieruchomości wynosi 15.612.000,00zł; akcjonariusz w zamian za rzeczony wkład otrzyma 31.224.000 akcji serii M;

4. prawo użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zabudowanej, stanowiącej własność Skarbu Państwa, działki nr 8/60 dla której prowadzona jest księga wieczysta Kw nr SZ1S/00179014/8; wartość rynkowa prawa własności dla wskazanej nieruchomości wynosi 3.348.000,00zł; akcjonariusz w zamian za rzeczony wkład otrzyma 8.696.000 akcji serii M;

5. prawo użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zabudowanej, stanowiącej własność Skarbu Państwa, działki nr 8/35 dla której prowadzona jest księga wieczysta Kw nr SZ1S/00120227/6; wartość rynkowa prawa własności dla wskazanej nieruchomości wynosi 19.050.000,00zł; akcjonariusz w zamian za rzeczony wkład otrzyma 37.126.800 akcji serii M;

6. prawo użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zabudowanej, stanowiącej własność Skarbu Państwa, działki nr 8/37 dla której prowadzona jest księga wieczysta Kw nr SZ1S/00120351/4; wartość rynkowa prawa własności dla wskazanej nieruchomości wynosi 8.426.000,00zł; akcjonariusz w zamian za rzeczony wkład otrzyma 16.365.400 akcji serii M;

- uchwałę nr 8C/13/05/2011 w sprawie objęcia przez Texass Ranch Company-WIZJA P.S. Sp. z o.o. Sp. K.A. akcji serii N w podwyższonym kapitale zakładowym w zamian za następujące wkłady:

1. prawo użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zabudowanej, stanowiącej własność Skarbu Państwa, na którą składają się: działka nr 262/44, 262/45, 262/46 i 262/47 dla których prowadzona jest księga wieczysta Kw nr GW1G/00075667/3; wartość rynkowa prawa własności

wyżej wskazanych nieruchomości wynosi 13.400.000,00zł; akcjonariusz w zamian za rzeczony wkład otrzyma 26.800.000 akcji serii N;

2. prawo użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zabudowanej, stanowiącej własność Skarbu Państwa, na którą składają się: działka nr 262/70, 262/71 dla których prowadzona jest księga wieczysta Kw nr GW1G/00075956/6; wartość rynkowa prawa własności wyżej wskazanych nieruchomości wynosi 62.457.000,00zł; akcjonariusz w zamian za rzeczony wkład otrzyma 121.507.800 akcji serii N;

- uchwałę nr 8D/13/05/2011 w sprawie objęcia przez Texass Ranch Company-WIZJA P.S. Sp. z o.o. Sp. K.A. akcji serii N w podwyższonym kapitale zakładowym w zamian za następujące wkłady:

prawo własności nieruchomości gruntowej, na która składają się działki nr: 231/15, 231/16, 213/24, 213/26, 231/18, 231/19, 231/20, 213/37, 213/38, 250, 265, 233, 238, 236/2, 244, 264, 218, 252, 240, 242, 236, 266, 220/13, 226/3, 226/6 i 254/2, dla których prowadzona jest księga wieczysta Kw nr SL1S/00053654/4, łącznie wartość nieruchomości wynosi 219.318.000,00zł; akcjonariusz w zamian za rzeczony wkład otrzyma 325.000.000 akcji serii O.;

- uchwałę nr 9/13/05/2011 w sprawie zmiany Regulaminu Obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Spółki w związku ze zmianami wynikającymi z autopoprawki par.12. W tytule Regulaminu treść KAREN zmieniono na CLEAN&CARBON ENERGY S.A. Par.2 pkt 2 otrzymał brzmienie: Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje i określa termin obrad Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na pisemny wniosek Akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki - w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia takiego wniosku. Wniosek powinien określać sprawy wnoszone pod obrady oraz proponowany termin obrad Walnego Zgromadzenia. Par.2 pkt 7 otrzymał brzmienie: Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie zamieszczane w formie komunikatu giełdowego oraz na stronie internetowej Spółki, które powinno być dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Natomiast par.3 pkt 1 otrzymał brzmienie: 1. Akcjami Spółki są akcje na okaziciela oraz imienne. Do udziału w Walnym Zgromadzeniu uprawnieni są właściciele akcji będący Akcjonariuszami na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia. 2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

2. W dniu 24 lipca 2010 r. została podpisana umowa inwestycyjna pomiędzy następującymi stronami:

1. Karen SA z siedzibą w Warszawie, (zwanym dalej Karen);
2. Komputronik SA z siedzibą w Poznaniu (zwana dalej Komputronik);
3. Contanisimo Ltd. Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością prawa Republiki Cypru z siedzibą w Nikozji, Cypr (zwana dalej Contanissimo);
4. Texass Ranch Company Sp. z o. o. z siedzibą w Koszewku (Stargard Szczeciński)
5. panią Haliną Paszyńską, zamieszkałą w Stanach Zjednoczonych Ameryki, (zwanymi dalej "Inwestorem" lub "Inwestorami").

1. W wyniku zapisów przedmiotowej Umowy Inwestycyjnej, Karen S.A. zbyła na rzecz Komputronik S.A. sieć sklepów, jako zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci sieci sklepów Karen, na którą składały się m.in. :

- wszystkie sklepy wraz z ich wyposażeniem i obowiązkami i prawami wynikającymi z umów najmu i innych umów,

- towary znajdujące się w sklepach w dniu dokonania transakcji za kwotę 18.560.000,00 (słownie: osiemnaście milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy) zł.

2. Ponadto Karen dokonała zbycia na rzecz Contanisimo Znaki Towarowe za kwotę 6.500.000,00 (słownie: sześć milionów pięćset tysięcy) zł.

Strony Umowy postanowiły również, że:

1. Komputronik dokona spłaty swojego długu w kwocie 7.060.000,00 (słownie: siedem milionów sześćdziesiąt tysięcy) zł, z tytułu pożyczki udzielonej przez Karen spółce Komputronik;

2. Komputronik spłaci zobowiązanie w kwocie 550.000,00 (słownie: pięćset pięćdziesiąt tysięcy)zł, z tytułu ceny nabycia przez Komputronik należności Karen w stosunku do KEN Sp. z o.o.;

8. Komputronik spłaci zobowiązanie w kwocie 1.500.000,00 (słownie: milion pięćset tysięcy) zł, z tytułu ceny nabycia udziałów w spółce Idea Nord Sp. z o.o. w wykonaniu umowy sprzedaży udziałów z dnia 19 sierpnia 2009 roku;

9. Komputronik dokona spłaty kwoty zadłużenia około (z uwzględnieniem odsetek na dzień zamknięcia transakcji) 830.000,00 (słownie: osiemset trzydzieści tysięcy) zł pożyczki, udzielonej Idea Nord przez Karen.

10. Spłata powyższych należności dla Spółki KAREN, dokonana zostanie poprzez nabycie przez Karen obligacji wyemitowanych przez Komputronik.

Komputronik wyemituje trzyletnie, zerokuponowe obligacje wymienne na akcje Karen, posiadane przez Karen lub Contanisimo. Wymiana obligacji na akcje Karen przeprowadzona będzie na żądanie ich posiadacza, nie wcześniej niż po pierwszej rocznicy ich emisji. Komputronik przysługiwać będzie uprawnienie do wydania akcji Karen w miejsce wykupu obligacji (1 akcja za 1 obligację), w dniu trzeciej rocznicy ich emisji. Obligacje emitowane będą po cenie 2,60 PLN (dwa złote sześćdziesiąt groszy). Ich wartość nominalna (wartość wykupu), wynosić będzie 2,86 PLN (dwa złote osiemdziesiąt sześć groszy).

Wartość emisji obligacji wymiennych będzie równa łącznej wartości wierzytelności Karen należnych od Komputronik i od Contanisimo (związanej m.in. z zakupem Sieci Sklepów oraz znaków towarowych), równej 35.000.000,00 (trzydzieści pięć milionów) złotych, skorygowanej o saldo wzajemnych rozliczeń handlowych (pomiędzy Komputronik a Karen) na dzień poprzedzający Dzień Zamknięcia.

Emitent pismem z dnia 10 marca 2011 roku na podstawie art. 88 par.1 k.c. w zw. Z art. 84 par.1 i 2 k.c. i art.86 par 1 i 2 k.c., oraz w zw. Z art. 58 k.c., cofnął oświadczenie woli złożone przez Prezesa Zarządu Karen S.A. (obecnie Clean&Carbon Energy S.A.), Pana Jacka Piotrowskiego, w imieniu tej spółki w Umowie Inwestycyjnej zawartej w dniu 24 lipca 2010 roku w Poznaniu, w części dotyczącej spłaty zobowiązań wobec Karen S.A. poprzez zapłatę wyemitowanymi przez Komputronik S.A. obligacjami wymiennymi na akcje Karen S.A., i uchylił się od skutków prawnych tego oświadczenia woli.

W wyniku powyższych zdarzeń emitent wezwał Komputronik S.A. i Contanisimo Ltd. Spółkę zależną od Komputronik, do zapłaty kwot: 25.438.904,66zł przez Komputronik S.A., oraz kwoty 6.500.000,00zł przez Spółkę Contanisimo Ltd. W związku z brakiem zapłaty powyższych kwot, emitent zlecił kancelarii prawnej przygotowanie pozwów sądowych o zapłatę przeciwko w/w dłużnikom.

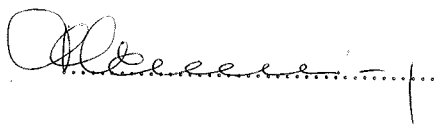
21. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta:

Poza opisanymi informacja powyżej w niniejszym sprawozdaniu kwartalnym, Emitent innych informacji nie posiada, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań finansowych.

22. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału:

Perspektywy rozwoju Spółki Clean&Carbon Energy S.A., będą zależne od decyzji akcjonariuszy co do kierunków rozwoju Spółki.

Prezes Zarządu Maciej Flemming



Warszawa, dnia 12 sierpnia 2011 roku