

**RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 01.04.2011 DO 30.09.2011**

Dla Akcjonariuszy Clean & Carbon Energy S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego firmy Clean & Carbon Energy S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marynarska 21, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,*
- 2) bilans sporządzony na dzień 30.09.2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 560.932 tys. zł,*
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.04.2011 roku do 30.09.2011 roku wykazujący zysk netto w wysokości 2.199 tys. zł,*
- 4) sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 01.04.2011 do 30.09.2011 wykazujące spadek środków pieniężnych o 202 tys. zł,*
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące za okres od 01.04.2011 do 30.09.2011 roku wzrost kapitału własnego o 481 tys. zł*
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.*

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami),*
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,*

Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Podczas przeglądu stwierdziliśmy, że:

- Wobec jednostki zostały złożone weksle o początkowej wartości nominalnej 9 mln zł. Jednostka uważa, że zostały użyte z naruszeniem prawa. Aktualnie sprawa jest na drodze postępowania sądowego, przy czym zobowiązania zostały zabezpieczone na majątku Clean&Carbon Energy S.A. Od decyzji dotyczących zabezpieczeń spółka złożyła zażalenie. Dokładny opis znajduje się w dodatkowych notach objaśniających pkt. 1. Naszym zdaniem spółka powinna przenieść weksel, na który został wydany nakaz zapłaty oraz który został skierowany na drogę postępowania egzekucyjnego, z zobowiązań warunkowych do bieżących. Kwota weksla wraz z odsetkami tj. 6,8 mln zł powinna pomniejszyć wynik z lat ubiegłych,*
- W pozycji zapasów spółka wykazuje licencje i prawa związane z zwróconym oprogramowaniem na kwotę 2,2 mln zł oraz zwrócone towary na kwotę 0,7 mln zł. Kwota ta wynika z dokonanego zwrotu przedmiotu umowy sprzedaży z dnia 30.11.2010. Wobec naszych istotnych wątpliwości, co do wartości oprogramowania, naszym zdaniem, należałoby ustanowić odpis aktualizujący ich wartość. W wyniku dokonania odpisu wartość zapasów zmalałaby do zera wynik finansowy uległby obniżeniu o 2,9 mln zł z uwzględnieniem aktywów na odroczony podatek.*
- W wyniku zwrotu przedmiotu wymienionej powyżej umowy jednostka zmniejszyła przychody o kwotę 2,6 mln zł oraz koszty o 2,9 mln zł. Wynik na tej transakcji w kwocie 0,3 mln zł zwiększył zysk wykazywany za okres podlegający przeglądowi. Naszym zdaniem wynik transakcji powinien zostać odniesiony na wynik z lat ubiegłych. W wyniku powyższego działania, bieżący wynik uległby zmniejszeniu o 0,3 mln zł a koszty i przychody zostałyby odpowiednio zwiększone.*
- Jednostka nie zaprezentowała w rachunku zysków i strat kosztów związanych z wynajmowanymi nieruchomościami w pozycji kosztów wytworzenia sprzedanych produktów. W całości obciążyły one koszty zarządu. Szacowana kwota tych kosztów wynosi 2,0 mln zł. Zmiana prezentacji nie ma wpływu na wynik finansowy jednostki.*

Z wyjątkiem opisanych powyżej zastrzeżeń, na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz, że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach,

sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 30.09.2011r., jak też jej wyniku finansowego za okres od 01.04.2011r. do 30.09.2011r., zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz. 259, z późniejszymi zmianami)

Jednocześnie zwracamy uwagę na poniższe istotne kwestie:

- a) W pozycji bilansu „inne należności od jednostek powiązanych” spółka wykazuje 25.438,9 tys. zł należności od firmy Komputronik, dotyczących rozliczenia dokonanej na podstawie umowy inwestycyjnej z dnia 24 lipca 2010r. sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Należność powstała w skutek uchylecia się od skutków prawnych oświadczenia woli (umowy inwestycyjnej) dokonanego w dniu 20.06.2011 roku, przez dwie z czterech stron umowy reprezentujące nowego inwestora, powołujące się na jej niezgodność z prawem. W toku badania spółka przedstawiła opinię prawną uznającą sposób konstrukcji umowy, a w szczególności zapłaty poprzez wyemitowanie przez Komputronik S.A. obligacji wymiennych na akcje KAREN (aktualnie Clean and Carbon Energy S.A.), za niezgodny z prawem i uchylający ważności czynności prawnej. W potwierdzeniu sald otrzymanym przez nas od firmy Komputronik S.A. przy badaniu rocznym za rok kończący się 31.03.2011, zobowiązanie wynikające z zapłaty za zakupioną zorganizowaną część przedsiębiorstwa traktowane jest jako zobowiązanie finansowe z tytułu obligacji serii A zdematerializowanych, niezabezpieczonych, zerokuponowych, imiennych i wymiennych na akcje zwykłe na okaziciela spółki Clean and Carbon Energy S.A. w Warszawie.

W przypadku, gdyby okazało się, że postanowienia umowy inwestycyjnej są ważne, należność od firmy Komputronik S.A. miałaby charakter złożonego instrumentu kapitałowego w postaci obligacji wymiennych na akcje. Wycena takiego instrumentu na dzień 30.09.2011 roku wynosi 3.315 tys. zł. Konieczny do utworzenia odpis wyniósłby 22.124 tys. zł, z czego 15.851 tys. zł należałoby odnieść na wynik z lat ubiegłych a wynik finansowy spółki za I półrocze 2011 zmniejszyłby się o 6.273 tys. zł.

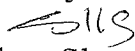
- b) W pozycji bilansu „pozostałych należności od jednostek niepowiązanych” spółka wykazuje należność od firmy Contanisimo Limited z siedzibą na Cyprze w kwocie 6.500 tys. zł. Firma ta była jedną ze stron umowy inwestycyjnej, która zgodnie

z umową nabyła obligacje Komputronika płacąc nimi za zakup znaku towarowego KAREN S.A. W przypadku utrzymania w mocy postanowień umowy inwestycyjnej należność ta stanie się częścią instrumentu finansowego, którego skutki wyceny przedstawiono w punkcie a.

- c) W roku 2011 spółka zawarła umowy przedwstępne na zakup nieruchomości o wartości 192.400 tys. zł. Wartość zaliczek uregulowanych z tego tytułu wyniosła pierwotnie 77.282 tys. zł. Do dnia zakończenia raportu zwrócono zaliczki w formie potrącenia wierzytelności w wysokości 45.698 tys. zł. Jako zabezpieczenie części zaliczek spółka przedstawiła weksle własne podmiotów dokonujących sprzedaży. Umowy przedwstępne sprzedaży nie mają formy aktów notarialnych.*
- d) W trakcie I półrocza spółka dokonała sprzedaży towarów na rzecz jednostek, wykazanych w przedstawionych nam dokumentach, jako powiązane w wysokości 12.013 tys. zł, przy kosztach tych transakcji na poziomie 7.303 tys. zł realizując tym samym zysk na tych transakcjach w wysokości 4.710 tys. zł.*

Zespół biegłych rewidentów
badający sprawozdanie finansowe

1/Kluczowy biegły rewident

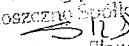

Stanisław Skworec
nr wpisu 7929

przeprowadzający badanie
w imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów
„CHOSZCZNO” Sp. z o.o.

2/biegły rewident
Franciszek Plichta
nr wpisu 3179

3/biegły rewident
Łukasz Drewniak
nr wpisu 10247

Kancelaria Biegłych Rewidentów
„CHOSZCZNO” Sp. z o.o.
ul. Wojska Polskiego 2a, 73-200 Choszczno
NIP: 594-13-98-180, REGON: 210485370
KRS 0000141262
Uprawnienia do badania sprawozdań finansowych Nr ewid. 1797

Kancelaria Biegłych Rewidentów
Choszczno Spółka z o.o.

Stanisław Skworec
Prezes Zarządu
Biegły Rewident

Choszczno dnia 14.11.2011 r.

CLEAN & CARBON ENERGY S.A.

**Sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze
za okres od 1 kwietnia do 30 września 2011**

Clean& Carbon Energy S.A.

Półroczne sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od 1 kwietnia 2011 roku do 30 września 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 półrocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec II kwartału roku obrotowego zaczynającego się 1 kwietnia 2011 roku i kończącego się 31 marca 2012 roku, oraz wyniku finansowego.

Elementy sprawozdania finansowego za okres od 01.04.2011r. do 30.09.2011r. zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Bilans na dzień 30 września 2011 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 560.932 tys. zł

Rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 kwietnia do 30 września 2011 roku wykazujący zysk w kwocie 2.199 tys. zł

Rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 kwietnia do 30 września 2011 roku wykazujący zmianę stanu środków pieniężnych o kwotę 202 tys. zł

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

Półroczne sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane i podpisane przez Zarząd.

Wielkośław Staniszewski
Prezes Zarządu

Agnieszka Bednarska
Prokurent

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Ilona Stala

Warszawa, dnia 10 listopada 2011 roku

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINASOWEGO
CLEAN & CARBON ENERGY S.A.
ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2011R – ZA OKRES 01.04.2011-30.09.2011**

1. Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000079667. Spółce nadano numer statystyczny REGON: 012774867.

Przedmiotem podstawowej działalności Spółki jest między innymi:

- | | |
|---------------|--|
| - 05.10.Z.PKD | - wydobywanie węgla kamiennego |
| - 09.90.Z.PKD | - działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie |
| - 68.10.Z.PKD | - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek |
| - 68.20.Z.PKD | - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi |
| - 08.92.Z.PKD | - wydobywanie torfu |
| - 70.10.Z.PKD | - działalność firm centralnych (head Offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych |

2. Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

3. Okresy sprawozdawcze danych finansowych

Przedmiotowe sprawozdanie finansowe obejmuje pierwsze półrocze 2011 roku tzn. okres od 01.04.2011 do 30.09.2011. W dniu 29 października 2008 r. uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Spółka dokonała zmiany okresu roku obrotowego, który zaczyna się 01 kwietnia i kończy 31 marca.

4. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład osobowy Zarządu na dzień 30 września 2011 roku:

Maciej Flemming - Prezes Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2011 roku:

Jacek Janiszewski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Tywonek	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Piechota	- Członek Rady Nadzorczej
Józef Oleksy	- Członek Rady Nadzorczej
Wiesław Łachtaj	- Członek Rady Nadzorczej
Tadeusz Donocik	- Członek Rady Nadzorczej
Anna Mercedes Paszyńska	- Członek Rady Nadzorczej
Ferrari Stacey Paszyńska	- Członek Rady Nadzorczej
Józef Semik	- Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany w składzie osobowym 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.

Pan Maciej Flemming w dniu 16 sierpnia 2011 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem/wejściem w życie na dzień 31.12.2011r. Powodem przyjęcia takiej formy, było umożliwienie Spółce Clean&Carbon Energy S.A. wyboru nowych władz, oraz zachowanie ciągłości działalności.

W dniu 14 października 2011 roku Rada Nadzorcza Spółki uchwałą nr 2/14/10/2011 odwołała Pana Macieja Flemminga z funkcji Prezesa Zarządu Spółki, oraz uchwałą nr 3/14/10/2011 powołała Pana Wielkosława Staniszewskiego na Prezesa Zarządu Spółki Clean&Carbon Energy S.A. z dniem 14 października 2011 roku.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej:

Pan Wojciech Buczkowski Członek Rady Nadzorczej Spółki w dniu 18 sierpnia 2011 roku, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Clean&Carbon Energy S.A.

Pan Maciej Trybuchowski w dniu 28 września 2011 roku złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Clean&Carbon Energy S.A..

W dniu 30.09.2011r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Clean&Carbon Energy S.A. uchwałami nr: 8a/09/2011, 8b/09/2011, 8c/09/2011, 8d/09/2011, 8e/09/2011, 8f/09/2011 powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki: Pana Józefa Oleksego, Pana Wiesława Łachtaj, Pana Tadeusza Donocika, Panią Annę Mercedes Paszyńską, Panią Ferrari Stacey Paszyńską, Pana Józefa Semika.

Pan Tomasz Tywonek w dniu 28 października 2011 roku złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Clean&Carbon Energy S.A..

Na dzień publikowania niniejszego raportu reprezentacja Spółki Clean&Carbon Energy S.A. przedstawia się następująco:

Wielkosław Staniszewski – Prezes Zarządu
Agnieszka Bednarska - Prokurent

5. Dane łączne

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.

6. Jednostka Dominująca

Spółka nie jest jednostką dominującą dla innych jednostek i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Połączenia

W okresie sprawozdawczym nie doszło do połączenia Clean&Carbon Energy S.A. z innym podmiotem.

8. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Clean&Carbon Energy nie zna okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

9. Przekształcenie sprawozdań

Prezentowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniom.

10. Korekty sprawozdań

W okresie sprawozdawczym oraz okresie porównawczym nie dokonywano korekt sprawozdań.

11. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Półroczne 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.

a) 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.

b) 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.

c) 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.

d) Leasing

Spółka na dzień 30 września 2011 roku nie była stroną umów leasingowych.

e) 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.

f) 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, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione 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.

g) 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.

h) 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.

i) 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.

i) 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.

j) 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.

k) 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.

l) 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.

l) Uznawanie przychodów

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

m) 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).

n) Odsetki

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

o) 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.

p) Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą pośrednią.

12. Kursy wymiany złotego na EURO

	30.09.2011	31.03.2011
Kurs EURO na koniec okresu	4,4112	4,0119
Średni EURO kurs w okresie	4,0749	4,0119

13. Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego

Zasady przeliczania:

Pozycje bilansowe- zostały przeliczone według średniego kursu NBP, obowiązującego na ostatni dzień okresu objętego raportem.

Pozycje wynikowe – zostały przeliczone według kursu średniego NBP obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących w miesiącach kwiecień, maj, czerwiec, lipiec, sierpień, wrzesień roku 2011.

Pozycje rachunków zysków i strat dotyczą okresu od 01.04.2011 do 30.09.2011, pozycje bilansowe dotyczą dnia bilansowego 30 września 2011r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 211	3242
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 794	686
III. Zysk (strata) brutto	2 788	684
IV. Zysk (strata) netto	2 199	540
V. Aktywa razem	561 521	137 800
VI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 693	415
VII. Zobowiązania długoterminowe	0	
VIII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 693	415
IX. Kapitał własny	559 828	137 384
X. Kapitał zakładowy	381 651	93 637
XI. Liczba akcji w sztukach	954 128 000	954 128 000
XII. Zysk (strata) netto za jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,002	
XIII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,002	
XIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	0,59	0,14
XV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	0,59	0,14
XVI. Zadeklarowana lub wpłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)		

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

BILANS

(dane w tys. złotych)
sporządzony na dzień 30.09.2011 r.
(dzień/miesiąc/rok)

AKTYWA		Stan na		
		30.09.2011	31.03.2011	30.09.2010
A.	Aktywa trwałe	520 731	522 165	37 768
I.	Wartości niematerialne i prawne	111	111	3 486
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2.	Wartość firmy			
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	111	111	3 486
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	519 873	520 718	740
1.	Środki trwałe	488 028	442 797	740
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	364 123	317 007	
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	123 810	125 414	353
c)	urządzenia techniczne i maszyny	61	100	104
d)	środki transportu		184	138
e)	inne środki trwałe	34	92	145
2.	Środki trwałe w budowie	261	639	
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	31 584	77 282	
III.	Należności długoterminowe	0	0	0
1.	Od jednostek powiązanych			
2.	Od pozostałych jednostek			
IV.	Investycje długoterminowe	0	0	31 924
1.	Nieruchomości			
2.	Wartości niematerialne i prawne			
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	31 924
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	747	1 336	1 618
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	747	1 336	1 618
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			
B.	Aktywa obrotowe	40 201	37 824	34 951
I.	Zapasy	2 947	0	0
1.	Materiały			
2.	Półprodukty i produkty w toku			
3.	Produkty gotowe			
4.	Towary	2 916		
5.	Zaliczki na dostawy	31		
II.	Należności krótkoterminowe	36 394	35 609	22 928
1.	Należności od jednostek powiązanych	32 584	28 307	17 744
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 145	2 868	169
-	do 12 miesięcy	28	2 868	169
-	powyżej 12 miesięcy	7 117		
b)	inne	25 439	25 439	17 575
2.	Należności od pozostałych jednostek	3 810	7 302	5 184
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 397	49	3 730
-	do 12 miesięcy	1 397	49	3 730
-	powyżej 12 miesięcy			
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	568	479	1 068
c)	inne	1 845	6 774	386
d)	dochodzone na drodze sądowej			

III.	Inwestycje krótkoterminowe	208	472	9 981
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	208	472	9 981
a)	w jednostkach powiązanych	0	62	0
-	udziały lub akcje			
-	inne papiery wartościowe		62	
-	udzielone pożyczki			
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1	1	63
b)	w pozostałych jednostkach			
-	udziały lub akcje			
-	inne papiery wartościowe			
-	udzielone pożyczki	1	1	
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	207	409	9 918
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	207	409	9 908
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach			10
-	inne środki pieniężne			
-	inne aktywa pieniężne			
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	652	1 743	2 042
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
	Suma bilansowa	560 932	559 989	72 719
		Stan na		
		31.09.2011	31.03.2011	30.09.2010
PASywa				
A.	Kapitał (fundusz) własny	559 239	558 758	52 012
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	381 651	68 560	53 400
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	175 389	35 901	12 012
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy			
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		450 615	
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			-19 860
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 199	3 682	6 460
VIII.	Zysk (strata) netto			
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 693	1 231	20 707
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	146	75
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12	12
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			63
-	długoterminowa			
-	krótkoterminowa	0	134	
3.	Pozostałe rezerwy			
-	długoterminowe			
-	krótkoterminowe	0	0	
II.	Zobowiązania długoterminowe			
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	
2.	Wobec pozostałych jednostek			
a)	kredyty i pożyczki			
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c)	inne zobowiązania finansowe			
d)	inne	1 693	1 073	20 515
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	497	571	14 370
1.	Wobec jednostek powiązanych	497	571	0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		571	
-	do 12 miesięcy	497		
-	powyżej 12 miesięcy			14 370
b)	inne	1 196	502	6 145
2.	Wobec pozostałych jednostek			
a)	kredyty i pożyczki			
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c)	inne zobowiązania finansowe	833	320	3 689
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	833	320	3 689
-	do 12 miesięcy			
-	powyżej 12 miesięcy			
e)	zaliczki otrzymane na dostawy			
f)	zobowiązania wekslowe	190	17	223
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	103	103	333
h)	z tytułu wynagrodzeń	70	63	1 900
i)	inne			
3.	Fundusze specjalne		0	117
IV.	Rozliczenia międzyokresowe			
1.	Ujemna wartość firmy			117
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			
	Suma bilansowa	560 932	559 989	72 719

Sporządzono dnia: 24.10.2011 r.

Sporządził:

GLÓWNY KSIĘGOWY

Ilona Stala

PREZES ZARZĄDU

Wielkość Stanisławski

Imiona i nazwiska oraz podpisy Zarządu

PROKURENT

Agnieszka Bednarska

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
na dzień 30.09.2011 r.

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

Pozycja	Wyszczególnienie	Kwota za rok obrotowy 30.09.2011	Kwota za rok obrotowy 31.03.2011	Kwota za rok poprzedni 30.09.2010
I	2	3	4	5
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13 211,00	32 457,00	30 246,00
	od jednostek powiązanych	12 014,00		
I	Przychody netto ze sprzedaży usług	1 017,00	1 540,00	1 130,00
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 194,00	30 917,00	29 116,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: - jednostkom powiązanym	7 142,00	27 981,00	27 773,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		314,00	308,00
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 142,00	27 667,00	27 465,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	6 069,00	4 476,00	2 473,00
D.	Koszty sprzedaży		4 431,00	4 397,00
E	Koszty ogólnego zarządu	3 858,00	6 788,00	3 988,00
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	2 211,00	-6 743,00	-5 912,00
G	Pozostałe przychody operacyjne	1 908,00	26 170,00	23 550,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			4 275,00
II	Dotacje			
III	Inne przychody operacyjne	1 908,00		19 275,00
1.	Przychody z działalności nieodpłatnej pożytku publicznego			
2.	Przychody z działalności odpłatnej pożytku publicznego			
3.	Inne przychody operacyjne	1 908,00	26 170,00	19 275,00
H	Pozostałe koszty operacyjne	1 325,00	14 146,00	9 794,00
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		552,00	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		3 013,00	
III	Inne koszty operacyjne	1 325,00	10 581,00	9 794,00
1	Koszty z działalności nieodpłatnej pożytku publicznego			
2	Koszty z działalności odpłatnej pożytku publicznego			
3.	Inne koszty operacyjne	1 325,00	10 581,00	9 794,00
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	2 794,00	5 281,00	7 844,00
J.	Przychody finansowe	0,00	423,00	347,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: -			
	od jednostek powiązanych			
II	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych		419,00	347,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji			
IV	Aktualizacja wartości inwestycji			
V.	Inne		4,00	
K.	Koszty finansowe	6,00	877,00	868,00
I	Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych		5,00	2,00
II	Strata ze zbycia inwestycji			
III	Aktualizacja wartości inwestycji			
IV	Inne	6,00	872,00	866,00
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	2 788,00	4 827,00	7 323,00
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	0,00		0,00
I.	Zyski nadzwyczajne			
II.	Straty nadzwyczajne			
N.	Zysk (strata) brutto (L±M)	2 788,00	4 827,00	7 323,00
O.	Podatek dochodowy	589,00	1 145,00	863,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	2 199,00	3 682,00	6 460,00

Zysk (strata) netto	2 199	3 682	6 460
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	954 128 000	171 400 000	171 400 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,002	0,02	0,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	954 128 000	171 400 000	171 400 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,002	0,02	0,04

Sporządzono dnia: 24.10.2011 r.

Sporządził:

GŁÓWNY KSIĘGOWY
Ilona Stala

PREZES ZARZĄDU

Wielkoślaw Stanisławski

Imiona i nazwiska oraz podpisy Zarządu

PROKURENT

Agnieszka Bednarska

NIP 526-00-33-418 **Rachunek przepływów pieniężnych**

na dzień 30.09.2011

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

Pozycja	Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.03.2011
1	2	3	4
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	2 199	3 682
II	Korekty razem	-1 527	43 876
1	Amortyzacja	1 719	2 156
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-284
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		552
5	Zmiana stanu rezerw	-146	-159
6	Zmiana stanu zapasów	-2 947	6 146
7	Zmiana stanu należności	-785	56 208
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	620	-1 752
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 680	1 659
10	Inne korekty	-1 668	-20 650
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	672	47 558
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy		2 162
1	trwałych		1 874
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych		288
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II	Wydatki	874	80 092
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	874	79 939
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		153
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-874	-77 930
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy		28 509
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		28 509
2	Kredyty i pożyczki		
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II	Wydatki		1 711
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		4
9	Inne wydatki finansowe		1 707
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	26 798
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-202	-3 574
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	409	3 983
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	207	409
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Sporządzono dnia 24.10.2011 r.

Sporządził:

GLÓWNY KSIĘGOWY

Honorata Stala

PREZES ZARZĄDU

Wielkość Stanisławski

Inicjona i nazwiska oraz podpisy Zarządu

PROKURENT

Agnieszka Bednarska

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2011	STAN NA 31.03.2011	STAN NA 30.09.2010
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	558 757	45 552	45 552
- korekty błędów podstawowych	0	0	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	558 757	45 552	45 552
1. Kapitał (fundusz) podstawowy - na początek okresu	68 560	53 400	53 400
1.1. Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:	313 091	47 200	
- zarejestrowania emisji akcji	313 091	47 200	
1.2. Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:	0	32 040	0
- obniżenie wartości nominalnej akcji	0	32 040	
1.3. Kapitał (fundusz) podstawowy - na koniec okresu	381 651	68 560	53 400
2. Należne (nie wniesione) wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy - na początek okresu	0	0	0
2.1. Zwiększenie należnych wpłat na kapitał (fundusz) podst. - z tyt.: ...	0	0	
2.2. Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał (fundusz) podst. - z tyt.: ...	0	0	
2.3. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy - na koniec okresu	0	0	0
3. Udziały / akcje własne - na początek okresu	0	0	0
3.1. Zwiększenie - z tytułu...	0	0	
3.2. Zmniejszenie - z tytułu	0	0	
3.3. Udziały / akcje własne - na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy - na początek okresu	35 901	12 012	12 012
4.1. Zwiększenia kapitału (funduszu) zapasowego - z tytułu:	141 205	23 979	0
- emisji udziałów / akcji powyżej wartości nominalnej	0	11 800	
- z podziału zysku (ustawowo)	3 682	0	
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	137 524	0	
- nadwyżka po pokryciu straty	0	12 180	
4.2. Zmniejszenia kapitału (funduszu) zapasowego - z tytułu:	1 717	91	0
- koszty emisji akcji	1 717	91	
4.3. Kapitał (fundusz) zapasowy - na koniec okresu	175 389	35 900	12 012
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny - na początek okresu	0	0	
5.1. Zwiększenie kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - z tytułu:	0	0	
- aktualizacji wartości środków trwałych	0	0	
5.2. Zmniejszenie kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - z tytułu:	0	0	
- zbycia środków trwałych i przeniesienia na fundusz zapasowy	0	0	
5.3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny - na koniec okresu	0	0	
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe - na początek okresu	450 615	0	
6.1. Zwiększenie - z tytułu:	0	450 615	
- wniesienie aportu	0	450 615	
6.2. Zmniejszenie - z tytułu:	450 615	0	
-przeniesienie na kapitał podstawowy	313 091	0	
-przeniesienie na kapitał zapasowy	137 524	0	
6.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe - na koniec okresu	0	450 615	
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu - przed korektą ub. okresu	0	-11 465	-11 465
7.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	
a) zwiększenie z tytułu	0	0	
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	
a) zwiększenie (z tytułu zysku z ub.r., minus odpisy zaliczkowe)	3 682	0	
b) zmniejszenie (z tytułu...)		0	
- wypłaty dywidendy	0	0	

WYSZCZEGÓLNIENIE		STAN NA 30.09.2011	STAN NA 31.03.2011	STAN NA 30.09.2010
	- przeznaczenia na kapitał zapasowy	3 682	0	
		3 682	0	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	11 465	-11 465
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0	0	
	- korekty błędów podstawowych	0	11 465	-11 465
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	-8 395
	a) zwiększenie (z tytułu ...)	0	11 465	
	b) zmniejszenie (z tytułu pokrycia straty)	0	0	
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0	-19 860
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			
8.	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	2 199	3 682	6 460
		2 199	3 682	6 460
	a) zysk netto			
	b) strata netto wg RZiS (ze znakiem minus "-")		0	
	c) zaliczkowe odpisy z zysku (ze znakiem minus "-")	559 239	558 757	52 012
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	0	0	
IIIa.	Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)			
IIIb.	Fundusz własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	559 239	558 757	52 012

Sporządzono dnia: 24.10.2011 r.

Sporządził:

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Hona Stala

PREZES ZARZĄDU

Wielkoślaw Stanisławski

PROKURENT

Agnieszka Bednarska

Imiona i nazwiska oraz podpisy Zarządu

DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIENIA**A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE****NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU****Nota 1a****w tys. zł.**

Wartości Niematerialne i Prawne	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011r.
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) wartość firmy			
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:	3 486	111	111
- oprogramowanie komputerowe	3 486	111	111
d) inne wartości niematerialne i prawne			
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Wartości niematerialne i prawne razem	3 486	111	111

Nota 1b

w tys. zł.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			111			111
b) zwiększenia (z tytułu)						
- oprogramowanie						
c) zmniejszenie (z tytułu)						
- sprzedaż						
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			111			111
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu						
f) amortyzacja za okres (z tytułu)						
- odpis roczny						
- roczny						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu						
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			111			111

Nota 1c**w tys. zł.****WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) własne	3 486	111	111
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy w tym umowy leasingu			
Wartości niematerialne i prawne razem	3 486	111	111

Nota 2a**w tys. zł.****RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) środki trwałe, w tym:	740	488 028	442 797
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	364 123	317 007
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	353	123 810	125 414
- urządzenia techniczne i maszyny	104	61	100
- środki transportu	138	-	184
- inne środki trwałe	145	34	92
b) środki trwałe w budowie	-	261	639
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	31 584	77 282
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	740	519 873	520 718

Nota 2b

w tys. zł.

ZMIANA ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	317 007	125 414	100	184	92	442 797
b) zwiększenia (z tytułu)	47 116					47 116
- zakup	47 116					47 116
- przychód ze środków trwałych w budowie						
c) zmniejszenia (z tytułu)				184		184
- likwidacja						
- sprzedaż				184		184
- przekwalifikowanie						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	364 123	125 414	100	0	92	489 725
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu						
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		1 604	39		58	1 701
- odpis roczny						
- likwidacja						
- sprzedaż						
- przekwalifikowanie						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		1 604	39		58	1 701
h) odpis z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	364 123	123 810	61	0	34	488 028

Nota 2 c**w tys. zł.****ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) własne	739	488 028	442 797
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
Środki trwałe bilansowe razem	739	488 028	442 797

Nota 2 d**w tys. zł.****ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo razem	-	-	-

Nota 4**w tys. zł.****DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) w jednostkach powiązanych	31 924	-	-
- obligacje	31 924	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
- dopłata do kapitału w jednostce zależnej	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
- inne	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	31 924	-	-

01.04-30.09.2011 r.
(I półrocze 2011 roku)

Nota 4 I

w tys. zł.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Lp	Nazwa jednostki	przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji (wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji) wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli (współkontroli) uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	wartość bilansowa udziałów w / akcji	procent posiadanych udziałów w kapitale zakładowym	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j lub k podstawy kontroli/współkontroli/ znaczącego wpływu

01.04-30.09.2011 r.
(I półrocze 2011 roku)

Nota 4 m

w tys. zł.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH – cd.

a	m				n		o		p	r	s	t
	kapitał własny jednostki w tym:											
nazwa jednostki	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny w tym:	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki w tym;		należności jednostki w tym:		aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
					zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe				
				zysk (strata) z lat ubiegłych								
				zysk (strata) netto								

Nota 5 a

w tys. zł.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
1. stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 787	1 336	2 787
a) odniesionych na wynik finansowy			
2. Zwiększenia	92		118
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami			118
- strata podatkowa			
- odsetki			
- naliczenie aktywów z tytułu utworzonych rezerw	92		
3. Zmniejszenia	- 1 261	589	- 1 569
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu	- 1 139		- 1 317
- rozliczenie straty podatkowej	- 1 139	589	- 1 317
- odsetki			
- rozwiązanie rezerw	- 122		- 252
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym	1 618	747	1 336
a) odniesione na wynik finansowy	1 169	589	1 451

Nota 6

w tys. zł.

ZAPASY

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) materiały	-	-	-
b) półprodukty i produkty w toku	-	-	-
c) produkty gotowe	-	-	-
d) towary	-	2 916	-
e) zaliczki na dostawy	-	31	-
Zapasy razem	-	2 947	-

Nota 7 a

w tys. zł.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) od jednostek powiązanych	17 729	32 584	28 307
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	169	7 145	2 868
- do 12 miesięcy	169	7 145	2 868
- powyżej 12 miesięcy			
- inne	17 560	25 439	25 439
b) należności od pozostałych jednostek	5 199	3 810	7 302
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	3 730	1 397	49
- do 12 miesięcy	3 730	1 397	49
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 068	568	479
- inne	401	1 845	6 774
- dochodzone na drodze sądowej			
Należności krótkoterminowe netto razem	22 928	36 394	35 609
c) odpisy aktualizacyjne wartości należności	1 111	1 190	1 190
Należności krótkoterminowe brutto razem	24 039	37 584	36 799

Nota 7 b

w tys. zł.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) z tytułu dostaw i usług w tym:	169	7 145	2 868
- od jednostek zależnych			
- od jednostek stowarzyszonych	169		804
- od jednostki znaczącego inwestora		7 145	2 064
b) inne, w tym	17 560	25 439	25 439
- od jednostek stowarzyszonych	9 560		
- od znaczącego inwestora	8 000	25 439	25 439
- od jednostki dominującej			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto razem	17 729	32 584	28 307
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	17 729	32 584	28 307

Nota 7 c

w tys. zł.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZACYJNYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI
KRÓTKOTERMINOWYCH

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
Stan na początek okresu	916	1 190	916
a) zwiększenia (z tytułu)	195		274
- należności z tytułu dostaw	195		274
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- wykorzystanie z tytułu spisania należności			
- zmiana odpisu aktualizacyjnego należności			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 111	1 190	1 190

Nota 7 d

w tys. zł.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO STRUKTURA WALUTOWA

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) w walucie polskiej	24 039	37 584	36 799
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.)			
- jednostka / waluta USD			
- tys. zł.			
Należności krótkoterminowe razem	24 039	37 584	36 799

Nota 9 a

w tys. zł.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) w jednostkach powiązanych			62
- udzielone pożyczki			62
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	63	1	1
- udzielone pożyczki	62		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1	1	1
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 918	207	409
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 908	207	409
- inne środki pieniężne	10		
Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 981	208	472

Nota 9 e**w tys. zł.****ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE /STRUKTURA WALUTOWA/**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) w walucie polskiej	9 885	207	366
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	33		
- jednostka /waluta USD			14
- tys. zł.	33		43
- pozostałe waluty w tys. zł.			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	9 918	207	409

Nota 10**w tys. zł.****KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 832	652	1 743
- ubezpieczenia, prenumeraty	27	3	7
- koszty związane z podwyższeniem kapitału	1 803		1 707
- polisa serwisowa do programu komputerowego			
- podatki od nieruchomości i rolne		110	
- składki ZUS		19	
- pozostałe koszty	2	520	29
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	210		
- VAT do rozliczenia w przyszłych okresach	210		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	2 042	652	1 743

Nota 11**w tys. zł.****KWOTA ODPISÓW AKTUALIZUJĄCA AKTYWA**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
- zapasów	333		
- należności	1 111	1 190	1 190
Kwota odpisów aktualizujących aktywa razem	1 444	1 190	1 190

Nota 12

w tys. zł.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY STRUKTURA

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Data rejestracji	Liczba akcji	Wartość 1 akcji	Wartość nominalna
Seria /emisja A	Zwykłe	06. 10.1997	40 280	0,40	16 112,00
Seria /emisja B	Zwykłe	06. 10.1997	60 420	0,40	24 168,00
Seria /emisja C	Zwykłe	23. 10.1997	3 524 500	0,40	1 409 800,00
Seria /emisja D	Zwykłe	18. 11.1997	1 174 800	0,40	469 920,00
Seria /emisja E	Zwykłe	19. 03.1999	400 000	0,40	160 000,00
Seria /emisja F	Zwykłe	19. 03.1999	75 000	0,40	30 000,00
Seria /emisja G	Zwykłe	19. 03.1999	75 000	0,40	30 000,00
Seria /emisja H	Zwykłe	22. 01.2007	8 000 000	0,40	3 200 000,00
Seria /emisja I	Zwykłe	25. 09.2008	40 050 000	0,40	16 020 000,00
Seria /emisja J	Zwykłe	03. 11.2010	100 000 000	0,40	40 000 000,00
Seria /emisja K	Zwykłe	03. 11.2010	18 000 000	0,40	7 200 000,00
Seria /emisja L	Zwykłe	22. 09.2011	123 546 000	0,40	49 418 400,00
Seria /emisja M	Zwykłe	22. 09.2011	185 874 200	0,40	74 349 680,00
Seria /emisja N	Zwykłe	22. 09.2011	148 307 800	0,40	59 323 120,00
Seria /emisja O	Zwykłe	22. 09.2011	325 000 000	0,40	130 000 000,00
			954 128 000	0,40	381 651 200,00

Nota 14

w tys. zł.

KAPITAŁ ZAPASOWY

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12 012	23 537	23 537
b) z aktualizacji wyceny akcji		12 180	12 180
c) odniesienie straty/ zysku na kapitał zapasowy zgodnie z Uchwałą		3 866	184
Kapitał zapasowy razem	12 012	175 389	35 901

Nota 16

w tys. zł.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
Pozostałe kapitały rezerwowe razem			450 615

Nota 18 a**w tys. zł.****ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:	317		317
a) odniesionej na wynik finansowy			
2. Zwiększenia			
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:			
- odsetek			
3. Zmniejszenia	- 305		- 305
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi z tytułu	- 305		- 305
- różnicach w stawkach amortyzacyjnych	- 59		- 59
- odsetek	- 246		- 246
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem	12		12
a) odniesionej na wynik finansowy	305		305

Nota 18 c**w tys. zł.****ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE /WG TYTUŁÓW/**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) stan na początek okresu			
b) zwiększenia (z tytułu utworzenia rezerwy)			
c) wykorzystanie			
d) stan na koniec okresu			

Nota 18 e**w tys. zł****ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH /WG TYTUŁÓW/**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) stan na początek okresu		146	63
b) zwiększenie (z tytułu)			146
- rezerwa na sprawy sądowe	63		
c) wykorzystanie (z tytułu)			
d) rozwiązanie (z tytułu)		146	63
e) stan na koniec okresu	63		146

Nota 19 a**w tys. zł****ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) wobec pozostałych jednostek			
- inne zobowiązania finansowe			
Zobowiązania długoterminowe razem			

Nota 19 a

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE
SPŁATY

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) powyżej 1 roku do 3 lat			
b) powyżej 3 do 5 lat			
c) powyżej 5 lat			
Zobowiązania długoterminowe razem			

Nota 19 c

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE /STRUKTURA WALUTOWA/

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) w walucie polskiej			
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.)			
Zobowiązania długoterminowe razem			

Nota 20 a

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) wobec jednostek powiązanych	14 370	497	571
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności		497	571
- do 12 miesięcy			571
- powyżej 12 miesięcy		497	
- inne – wobec akcjonariuszy z tyt. wpłat na kapitał	14 370		
b) wobec pozostałych jednostek	6 145	1 196	502
- kredyty i pożyczki w tym:			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- inne zobowiązania finansowe			
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	3 689	833	320
- do 12 miesięcy	3 689	833	
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	223	190	16
- z tytułu wynagrodzeń	333	103	103
- inne /wg rodzaju/	1 900	70	63
- wobec akcjonariuszy z tyt. wpłat na kapitał	1 830		
- pozostałe	70		
c) fundusze specjalne /wg tytułów/			
Zobowiązania krótkoterminowe razem	20 515	1 693	1 073

Nota 20 b**w tys. zł****ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE /STRUKTURA WALUTOWA/**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) w walucie polskiej	20 515	1 693	1 073
b) w walutach obcych /wg walut i po przeliczeniu na zł/			
- jednostka /waluta tys. USD			
- jednostka /waluta tys. EUR			
Zobowiązania krótkoterminowe razem	20 515	1 693	1 073

Nota 20 c**w tys. zł****ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK**

Nazwa jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	termin spłaty	zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				

Nota 21**w tys. zł****INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	117	-	-
- krótkoterminowe /wg tytułów/	117	-	-
- pozostałe rezerwy	117	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	117	-	-

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**Nota 24 a****w tys. zł****PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW
/STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI/**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
- przychody netto ze sprzedaży wyrobów /notebooki/	56		47
- w tym od jednostek powiązanych			
- przychody netto ze sprzedaży usług	1 074	1 017	1 493
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	1 130	1 017	1 540

Nota 24 b**w tys. zł****PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW /STRUKTURA TERYTORIALNA/**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) kraj	1 130	1 017	1 540
b) export			
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	1 130	1 017	1 540

Nota 25 a**w tys. zł****PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW
/STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE/**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	29 116	12 194	30 917
- w tym od jednostek powiązanych		12 014	

Nota 25 b**w tys. zł****PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW
/STRUKTURA TERYTORIALNA/**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) kraj	29 116	9 205	30 917
b) export		2 989	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	29 116	12 194	30 917

Nota 26**w tys. zł****KOSZTY WEDŁYG RODZAJU**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) amortyzacja	1 101	1 718	2 156
b) zużycie materiałów i energii	277	107	325
c) usługi obce	3 409	1 230	4 399
d) podatki i opłaty	98	211	204
e) wynagrodzenia	2 589	474	3 487
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	374	41	436
g) pozostałe koszty rodzajowe	179	76	263
Koszty według rodzaju razem	8 027	3 857	11 270
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	- 261		- 262
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
Koszty sprzedaży	- 4 397		- 4 431
Koszty ogólnego zarządu	- 3 988	3 857	- 6 787

Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	308		314
Nota 27			w tys. zł

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) rozwiązanie odpisu aktualizującego	610		610
- podatku od towaru i usług			
- na zapasy	610		610
b) pozostałe w tym:	22 940	1 908	25 560
- odszkodowania na szkody	20	5	37
- nadwyżki magazynowe	83		83
- zwrot opłat sądowych	1		
- z tytułu zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	18 560		18 560
- z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 275		
- pozostałe	1	1 903	
Inne przychody operacyjne razem	23 550	1 908	26 170

Nota 28**w tys. zł**

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) utworzone rezerwy	63		
- na koszty	63		
b) pozostałe, w tym	9731	1 325	14 146
- aktualizacja wartości aktywów finansowych			3 013
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			552
- złomowanie zapasów	41		
- nieplanowane odpisy amortyzacyjne z tyt. utraty przydatności gospodarczej	136		153
- szkody w tym pokryte odszkodowaniem	18		18
- odpisane należności	247		647
- opłaty sądowe i egzekucyjne		173	2
- kary i odszkodowania	41		47
- niedobory niezawinione	93		93
- z tytułu zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	9 152		9 241
- aktualizacja wartości należności			326
- pozostałe	3	1 152	3
Inne koszty operacyjne razem	9 794	1 325	14 146

Nota 29 a**w tys. zł**

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDENT I UDZIAŁÓW W ZYSKACH

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) w jednostkach powiązanych			
- od jednostek zależnych			
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach			

Nota 29 b

w tys. zł

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) z tytułu udzielonych pożyczek	158	-	158
- od jednostek powiązanych		-	158
- od pozostałych jednostek	158	-	
b) pozostałe odsetki	189	-	261
- od jednostek powiązanych		-	
- od pozostałych jednostek	189	-	261
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	347	-	419

Nota 29 c

w tys. zł

INNE PRZYCHODY FINANSOWE

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) dodatnie różnice kursowe		-	4
- zrealizowane		-	
- niezrealizowane		-	4
c) pozostałe w tym		-	
- zysk ze sprzedaży aktywów finansowych		-	
- otrzymane prowizje		-	
Inne przychody finansowe razem		-	4

Nota 30 a

w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) od kredytów i pożyczek		-	
- dla jednostek powiązanych		-	
- dla innych jednostek		-	
b) pozostałe odsetki	2	-	5
- dla jednostek powiązanych		-	
- dla innych jednostek	2	-	5
Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	2	-	5

Nota 30 b

w tys. zł

INNE KOSZTY FINANSOWE

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) ujemne różnice kursowe			
b) sprzedaż wierzytelności	865		865
c) pozostałe w tym	1	6	
- prowizje i opłaty zapłacone	1	6	8
Inne koszty finansowe razem	866	6	873

Nota 32

w tys. zł

ZYSKI NADZWYCZAJNE

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) losowe			
b) pozostałe /wg tytułów/			
Zyski nadzwyczajne razem			

Nota 33

w tys. zł

STRATY NADZWYCZAJNE

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
a) losowe			
b) pozostałe /wg tytułów/			
Straty nadzwyczajne razem			

Nota 34 a

w tys. zł

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
1. Zysk (strata) brutto	7 323	2 788	4 827
2. Różnice pomiędzy zyskiem (startą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym /wg tytułów/	- 1330		2 103
- różnice w amortyzacji	10	100	10
- utworzone rezerwy i odpisy	466		
- odszkodowania zapłacone	41		47
- odpis na PFRON	36		36
- należności odpisane – niepodatkowe			647
- likwidacja środków trwałych – utrata przydatności	177		3 166
- aktualizacja wartości należności	247		326
- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane			
- ujemne różnice kursowe niezrealizowane			
- odsetki do uzyskania	- 61		- 61
- pozostałe koszty		38	
- rezerwy			250
- aktualizacja wartości zapasów	- 610		51
- opłaty sądowe od zobowiązań			2
- VAT nie podlegający odliczeniu	33		41
- zobowiązanie do ZUS	151		14
- nie wypłacone wynagrodzenia	50		10
- koszty operacyjne pozostałe	79	75	13
- uzyskane odsetki budżetowe	- 146		- 147
- koszty emisji akcji	- 1 803		- 1 798
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	5 993	3 001	6 930
4. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	- 5 993	3 001	- 6 930
5. Podatek dochodowy poprzedni ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej			
- wykazany w rachunku zysków i strat			
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny			
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

Nota 34 b**w tys. zł****PODATEK DOCHODOWY ODROZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
- zmniejszenia /zwiększenia/ z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	863	589	1 145
- zmniejszenia /zwiększenia/ z tytułu zmiany stawek podatkowych			
- zmniejszenia /zwiększenia/ z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej			
- zmniejszenia /zwiększenia/ z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku			
- inne składniki podatku odroczonego /wg tytułów/			
- korekta rezerwy na podatek z tytułu amortyzacji			
Podatek dochodowy odroczony razem	863	589	1 145

Nota 34 d**w tys. zł****PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

Dotyczący:	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
- działalności zaniechanej			
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych			

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	31.03.2011 r.
Środki pieniężne na początek okresu w tym	3 983	409	3 983
- środki pieniężne w kasach i na rachunkach bankowych	3 528	409	3 528
- środki pieniężne w drodze	455		455
Środki pieniężne na koniec okresu w tym	9 918	207	409
- środki pieniężne w kasach i na rachunkach bankowych	9 908	207	409
- środki pieniężne w drodze	10		
- inne	15		- 20 650
- sprzedaż Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa			20 650
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		672	
- w tym inne korekty		- 1 668	
- przeksięgowanie kosztów podwyższenia kapitału		- 1 717	
- reklasyfikacja pożyczki		62	
- inne		- 13	

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Należności i zobowiązania warunkowe

W pierwszym półroczu 2011r. tj. w okresie od 01.04.2011 do 30.09.2011r. Spółka nie otrzymała ani nie udzielała żadnych gwarancji.

Wykaz pozycji pozabilansowych, dotyczących zobowiązań warunkowych z lat poprzedzających okres sprawozdawczy, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancji i poręczeń (także wekslowych).

Techmex S.A. z siedzibą w Bielsku Białej, w dniu 22 listopada 2007 roku zawarła z GMAC Commercial Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (obecnie SEB Commercial Finance Sp. z o.o.), umowę o dyskont weksli. Na mocy tej umowy Techmex S.A. uprawniona była do złożenia do dyskonta weksli, z wystawienia zaakceptowanych przez GMAC Commercial Finance Sp. z o.o. podmiotów, w zamian za zapłatę 90% sumy wekslowej dyskontowanego weksla. Ówczesna KAREN NOTEBOOK, Spółka zależna od Techmex S.A., wystawiła na zlecenie Techmex S.A. pięć weksli własnych, które zostały złożone w GMAC Commercial Finance Sp. z o.o. do dyskonta. Trzy z wymienionych weksli zostały wykupione przez emitenta. Pozostały do rozliczenia dwa weksle z pozostałą do spłaty kwotą 5.262.000 zł, a wystawione w I kwartale 2008r., tj.:

- weksel na 5 mln z dnia 06.02.2008r. z datą wykupu 30.05.2008,

- weksel na 4 mln z dnia 14.02.2008r. z datą wykupu 31.05.2008.

Zgodnie z oświadczeniami z 25 kwietnia 2008r. złożonymi przez Techmex do Karen S.A., oraz oświadczeniem z dnia 26 maja 2008 roku, złożonym Komputronik S.A., Techmex S.A. zobowiązała się przejąć wyżej wymienione zobowiązania wekslowe i uregulować je do 30.06.2008r., po czym dokonać zwrotu weksli do Karen S.A., czego jednak nie uczyniła.

W dniu 15 grudnia 2009 roku Spółka dominująca wobec Karen S.A., Komputronik S.A., zawarła z SEB Commercial Finance Sp. z o.o., umowę przelewu wierzytelności Techmex S.A.. Na mocy tej umowy Komputronik nabyła od SEB CF wierzytelności wynikające z umowy zawartej 22.11.2007 między Techmex S.A., a GMAC Commercial Finance Sp. z o.o. (poprzednik prawny SEB CF). Całkowita kwota wierzytelności (kwota główna powiększona o odsetki ustawowe) wynosiła 7,43 mln zł – Komputronik nabyła ją za 89% jej wartości, tj. 6,61 mln zł. Wierzytelności te są zabezpieczone: a) zastawem rejestrowym na 9.535 akcjach Satelitarnego Centrum Operacji Regionalnych S.A. (25% kapitału), będącym Spółką zależną Techmex S.A., których wartość nominalna wynosi 1.000 zł każda, b) zastawem rejestrowym ustanowionym przez p. Jacka Studenckiego na 530.000 akcjach Techmex S.A. o wartości nominalnej 1 zł, c) wekslem In blanco Techmex S.A., d) pełnomocnictwem do rachunku bankowego Techmex S.A. Komputronik S.A. wraz z wierzytelnością nabyła prawa do zabezpieczeń. Do dnia sporządzania niniejszego sprawozdania, Komputronik S.A. windykując należności od Techmex S.A. zrealizowała część zabezpieczeń przejmując i sprzedając 530.000 akcji Techmex należących do poręczyciela p. Jacka Studenckiego.

W związku z tym, że Komputronik S.A. zgłaszała swoje roszczenia bezpośrednio wobec Techmex, Karen S.A. podjęła decyzję o zmianie zapisu zobowiązań wekslowych. W Sprawozdaniach okresowych od 31 grudnia 2007 do 30 września 2009 Spółka wykazywała wprost

w bilansie zobowiązania wekslowe wobec SEB CF i jednocześnie należności wekslowe od Techmex S.A. W obecnej sytuacji, gdy nie mogą istnieć dwa roszczenia z jednego tytułu wobec Techmex S.A., Spółka postanowiła z datą bilansową 31.12.2009, wykazywać zobowiązania wekslowe wobec Komputronik S.A. (wynikające z wystawionych w lutym 2008r. weksli, opisanych powyżej) jako zobowiązania pozabilansowe. Niniejszy zapis został dokonany z naruszeniem przepisów ustawy o rachunkowości, oraz przepisów kodeksu spółek handlowych, ponieważ poświadczal nieprawdę, gdyż w ówczesnym okresie sprawozdawczym, Spółka Komputronik nie był prawnym posiadaczem przedmiotowych weksli. Zobowiązania wekslowe Spółka Karen S.A. posiadała w dalszym ciągu wobec firmy SEB CF.

W dniu 30.07.2010r. Spółka Komputronik S.A. nabyte wierzytelności wobec Techmex S.A. w upadłości, na podstawie w/w umowy przelewu wierzytelności z dnia 15 grudnia 2009 roku, zawartej pomiędzy SEB Commercial Finance Sp. z o.o., a Komputronik S.A., zbyła w całości z zyskiem na rzecz Przedsiębiorstwa Produkcji i Handlu EL-CORN Sp. z o.o. z siedzibą w Koszewku 13. Przedmiotowa transakcja została dokonana aktem notarialnym w Kancelarii Notarialnej notariusza Leszka Pietrakowskiego za numerem repertorium „A” 6954/2010. Jako zapłatę za sprzedaną wierzytelność Sp. Komputronik nabyła prawa użytkowania wieczystego nieruchomości w miejscowości Tanowo.

Spółka Komputronik nie wydała nowemu nabywcy wierzytelności, Spółce EL-CORN Sp. z o.o., weksli stanowiących zabezpieczenie tej wierzytelności. Jeden z tych weksli natomiast złożony został przez Komputronik S.A. wraz z pozwem o zapłatę z weksla i stanowi podstawę nieprawomocnego nakazu zapłaty wydanego przez Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawie XVI GNC 324/11 na kwotę 5.000.000 zł przeciwko emitentowi. Niniejszy nakaz został zaskarżony w całości przez emitenta. Na działania Komputronik S.A. w niniejszej sprawie stanowiące czyn niedozwolony, emitent złożył doniesienie do organów ścigania.

Na dzień bilansowy 30.09.2011r. zobowiązania wekslowe faktycznego właściciela wierzytelności P.P.iH. EL-CORN sp. z o.o. wynoszą:

- z tytułu należności głównej wynikającej z niespłacenia 2 weksli z lutego 2008r. 5.262.000 PLN,
- z tytułu odsetek za opóźnienia w zapłacie wszystkich weksli 2.193.527,22 PLN.

W dniu 20 czerwca 2011 roku emitent otrzymał zawiadomienie z 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 z 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 ksiąg wieczystych: KW/SZ1S/00012181/11/001, KW/SZ1S/00012334/11/001) hipotek przymusowych w kwocie 10.417.640,56zł., 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 09 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 wniósł 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 zgłoszone przez emitenta do organów ścigania.

W dniu 23 sierpnia 2011 roku emitent otrzymał postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy, w przedmiocie ustanowienia hipotek na prawach użytkowania wieczystego nieruchomości objętych księgami wieczystymi o numerach : KW SZ1S/00082248/0. KW SZ1S/00103656/7, KW SZ1S/00179014/8 na poczet zabezpieczenia roszczenia Spółki Komputronik S.A. w toczącym się sporze o zapłatę kwoty 4.000.000 PLN, z weksla użytego przez Komputronik S.A. niezgodnie z zawartymi umowami. Na niniejsze postanowienie Sądu, emitent złożył przewidziane prawem zażalenie.

2. Zapasy

Na dzień 30.09.2011r. Spółka posiada zapasów towarów na kwotę 2 916 tys.

3. Należności

Wykaz należności na rzecz jednostek powiązanych i pozostałych jednostek został przedstawiony w Nocie nr 7 a „Not objaśniających do bilansu”.

4. Zobowiązania wobec budżetu

Spółka posiada na dzień bilansowy zobowiązania 190 tys.

5. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym Spółka nie podejmowała decyzji o zaniechaniu działalności.

6. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie

W okresie sprawozdawczym Spółka ponosiła koszty na środki trwałe w budowie w kwocie 82 tys. zł.

7. Transakcje z podmiotami powiązanymi przekraczające kwotę 500.000 EURO.

W okresie sprawozdawczym Spółka zawierała transakcje z podmiotami przekraczającymi kwotę 500.000 EURO:

- Texass Ranch Company-WIZJA P.S. Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna kwota 54.294,00zł
- BIO-KASZ Sp. z o.o.- kwota 7.462,00zł
- Royal Industries Sp. z o.o. – kwota 2.488,00zł

8. Transakcje z podmiotami niepowiązanymi przekraczającymi 500.000 EURO.

W okresie sprawozdawczym Spółka zawierała umowy z podmiotami niepowiązanymi przekraczającymi kwotę 500.000 EURO:

- Amentum Holdings Limited Cypr – kwota 2.989 tys. zł.

9. Wspólne przedsięwzięcia

Spółka nie prowadziła w okresie od 01.04.2011r. do 30.09.2011r. wspólnych przedsięwzięć.

10. Zatrudnienie

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Grupa zatrudnionych	Na dzień 30.09.2011	Na dzień 01.04.2011 r.
Zarząd	1	1
Kadra Kierownicza	3	3
Kadra handlowa	2	2
Pozostali pracownicy umysłowi	13	12
Razem	19	18
Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w okresie od 01.04.2011 do 31.09.2011		

Imię i Nazwisko:	Wynagrodzenie w tys. zł
------------------	-------------------------

Zygmunt Kwiatkowski	61,5
Tomasz Szamlewski	10,0
Maciej Flemming	76,9

Rada Nadzorcza:

Janiszewski Jacek	50,0
Piechota Jacek	50,0
Trybuchowski Maciej	50,0
Tywonek Tomasz	50,0
Buczkowski Wojciech	50,0

11. Zobowiązania na rzecz emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Jednostka nie udzieliła pożyczek członkom Rady Nadzorczej, a członkowie Rady Nadzorczej nie mieli żadnych zobowiązań z tytułu udzielonych pożyczek wobec emitenta.

Spółka nie udzielała pożyczek, zaliczek, kredytów i gwarancji osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym, powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście.

12. Zdarzenia znaczące dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostałyby ujęte w sprawozdaniu finansowym

13. 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.

14. 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.

15. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy na dzień przekazania raportu śródrocznego 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 września 2011 roku struktura własności kapitału akcyjnego Spółki była następująca (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów):

<i>Nazwa</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale podstawowym</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Udział w głosach na WZA</i>
Stanisław Paszyński	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	17.999.700	10,5%	17.999.700	10,5%
GEO Resources Limited	12.500.000	7,29%	12.500.000	7,29%
ING TFI SA wraz ze swoimi funduszami inwestycyjnymi	4.724.226	2,75%	4.724.226	2,75%
Pozostali	60.593.800	35,34%	60.593.800	35,34%
Razem	171.400.000	100,00%	171.400.000	100,00%

Postanowieniem z dnia 22 września 2011 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał zmian danych w rejestrze Spółki, między innymi poprzez rejestrację nowych akcji serii L, M, N, O. W wyniku dokonania rejestracji nowych akcji, podwyższeniu uległ kapitał zakładowy Spółki Clean&Carbon Energy S.A., który obecnie wynosi 381.651.000zł, natomiast łączna ilość akcji po rejestracji wynosi 954.128.000.

Po dniu 30 września 2011 roku, nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu i na dzień publikacji niniejszego raportu struktura własności kapitału akcyjnego Spółki (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów) przedstawia się następująco:

<i>Nazwa</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale podstawowym</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Udział w głosach na WZA</i>
Stanisław Paszyński	617.476.800	64,71%	617.476.800	64,71%
DFMP INVESTMENTS INC	210.250.000	22,03%	210.250.000	22,03%
Pozostali	126.401.200	13,26%	126.401.200	13,26%
Razem	954.128.000	100,00%	954.128.000	100,00%

16. 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).

17. 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 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 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 wniósł 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.

W dniu 20 września 2011 roku zapadł wyrok w Sądzie Okręgowym w Poznaniu, w sprawie z powództwa Clean&Carbon Energy S.A., przeciwko Komputronik S.A. o zapłatę 1.876.159,00zł, plus należne odsetki. Roszczenie emitenta zostało uwzględnione w całości i uznane przez pozwanego. Sąd przychylił się do jednego z zarzutów

pozwanego o potrąceniu. W ocenie emitenta, potrącenie wierzytelności zostało dokonane w sposób nieprawidłowy, ponieważ przedmiotowa wierzytelność jest przedmiotem sporu sądowego. Emitent odwołał się od w/w wyroku do Sądu Apelacyjnego.

W dniu 22 września 2011 roku, Spółka Clean&Carbon Energy S.A., wystąpiła z pozwem przeciwko Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu do Cywilnego Sądu Arbitrażowego Eurolegis Sp. z o.o. w Gdańsku, o zasądzenie od Pozwanego-Komputronik S.A. na rzecz Powoda – Clean&Carbon Energy S.A. z siedzibą w Warszawie, kwoty 28.500.000,00zł, wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 01.09.2010r., do dnia zapłaty, oraz o ustalenie, że postanowienia art. 7 i 8 Umowy Inwestycyjnej z dnia 24 lipca 2010 roku w części dotyczącej zapłaty za zobowiązania wymienione w art. 7.1 pkt 1 do 6 Umowy Inwestycyjnej, wyemitowanymi przez Komputronik S.A. obligacjami wymiennymi na akcje Karen S.A. (obecnie Clean&Carbon Energy S.A.), oraz w tym zakresie, postanowienia art.20.3 i 20.4 Umowy Inwestycyjnej, nie wiążą stron. Właściwość Cywilnego Sadu Arbitrażowego (Oddział Eurolegis Sp. z o.o. w Gdańsku) do rozstrzygania sporów wskazanych w niniejszym powództwie, wynika z zapisów na niniejszy Sąd Polubowny, jakie zawarto:

- w pkt. 9 Uchwały nr 6/13/05/2011r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Clean&Carbon Energy S.A. z dnia 13 maja 2011r.,
- w par. 31 Statutu Spółki Clean&Carbon Energy S.A. (tekst jednolity sporządzony przez Zarząd Spółki na podstawie Uchwały nr 6/13/05/2011r. NWZA Clean&Carbon Energy S.A. z dnia 13 maja 2011 roku.

Spółka Clean&Carbon Energy S.A. pismem z dnia 10 marca 2011 roku, na podstawie art. 88 par. 1 k.c. cofnęła 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 2011 roku w Poznaniu, w części dotyczącej spłaty zobowiązań Komputronik S.A. wobec Karen S.A. w kwocie 28.500.000,00PLN, poprzez zapłatę wyemitowanymi przez Komputronik S.A. obligacjami wymiennymi na akcje Karen S.A., i uchyliła się od skutków prawnych tego oświadczenia woli. Jednocześnie Spółka wystawiła fakturę VAT na dochodzoną kwotę i wezwała pozwaną do jej zapłaty, pod rygorem skierowania sprawy na drogę sądową, bez odrębnego wezwania. Pozwana odmówiła zapłaty żądanej kwoty.

W przedmiotowym pozwie, Spółka Clean&Carbon Energy S.A. podniosła, że przyjęty stosunek zobowiązaniowy sprzeciwia się zasadom współzycia społecznego, które w relacjach pomiędzy przedsiębiorcami należy rozumieć jako zasady rzetelności i lojalności w stosunku do partnera umowy. Przyjęty sposób spłaty zadłużenia wobec Clean&Carbon Energy S.A. przez pozwaną Spółkę Komputronik S.A., sprowadza się do sprzedaży Karen S.A. (obecnie Clean&Carbon Energy S.A.), jej własnych akcji za cenę 2,86zł każda, bez względu na ich wartość rynkową w dniu sprzedaży albo do ich zamiany na akcje Karen S.A.. Stosunek zobowiązaniowy, zawiązany został bez wymaganej prawem zgody-uchwały Walnego Zgromadzenia- art. 393 pkt 6 k.s.h., a nadto wbrew zakazowi przewidzianemu w art. 362 k.s.h., który stanowi, że Spółka nie może nabywać wyemitowanych przez nią akcji (par. 1 art. 362 k.s.h.), a w żadnym przypadku akcji, których wartość nominalna przekracza 20 % kapitału zakładowego spółki (par.2 art. 362 k.s.h.), który w przypadku Karen S.A. na dzień 01.09.2010r. wynosił 21.360.000,00zł . Uchwała taka nie została podjęta, mimo rekomendowania jej przez Radę Nadzorczą Karen S.A.. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Karen S.A., nie podjęło również uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zaproponowane warunki emisji obligacji i ich wymiany na akcje Karen S.A. (np.: cena zero kuponowość obligacji, brak zabezpieczenia, wysokość dyskonta, termin i sposób wykupu obligacji). Na przytoczony stosunek zobowiązaniowy składają się również takie czynności prawne jak: uchwała Zarządu Komputronik S.A. nr 1/1/09/2010 z dnia 01.09.2010r. w przedmiocie emisji obligacji serii A, propozycja nabycia obligacji złożona w dniu 01.09.2010r. powodowi przez pozwaną, oświadczenie Karen S.A. o przyjęciu propozycji nabycia obligacji serii A oraz, umowa

potrącenia należności z dnia 01.09.2010r. W tych czynnościach prawnych Jacek Piotrowski wystąpił po obu stronach spornego stosunku zobowiązaniowego, jako Prezes Zarządu Karen S.A. i jako Wiceprezes Zarządu Komputronik S.A.. Zatem do takiej sytuacji zastosowanie ma przepis art. 108 k.c. w zw. z art. 109 k.c., statuujący zasadę zakazu dokonywania przez pełnomocnika (przedstawiciela) czynności prawnej z samym sobą. Sankcją za naruszenie art. 108 k.c., jest w zasadzie nieważność czynności prawnej. Powódka oświadczyła, że nie potwierdza czynności prawnych wykonanych przez Jacka Piotrowskiego z naruszeniem przepisu art. 108 k.c., tym bardziej, że działał on z naruszeniem istotnego interesu Karen S.A. (obecnie Clean&Carbon Energy S.A.), wyrządzając tej Spółce wymierną szkodę. W przedmiotowym pozwie zgodnie ze stanem faktycznym, Spółka powodowa podniosła, iż w przedstawionej transakcji, nie dokonano czynności przewidzianych prawem wymaganych bezwzględnie, oraz dokonano czynności bezwzględnie nieważnych, a mianowicie:

1. nie podjęto uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Komputronik S.A. o emisji obligacji;
2. nie dokonano zgłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Komputronik S.A. o emisji obligacji do Krajowego Rejestru Sądowego, co stanowi naruszenie art. 20 ust. 3 ustawy o obligacjach;
3. brak jest wskazania w uchwale Zarządu Komputronik S.A. nr 1/1/09/2010 z dnia 01.09.2010r. w przedmiocie obligacji serii A – rzeczywistej podstawy prawnej do emisji obligacji (tj. art. 8 Umowy Inwestycyjnej), oraz brak ustaleń stron, co do warunków emisji obligacji (brak załącznika nr 8), złożenie wprowadzającego w błąd oświadczenia w pkt.6 w/w Uchwały, o następującej treści: „Obligacje nie będą obligacjami zamiennymi na akcje, jak również, nie będą obligacjami z prawem pierwszeństwa”;
4. nieprawidłowe zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej Karen S.A. w dniu 31.08.2010 roku , a co za tym idzie bezskuteczność uchwały Rady Nadzorczej nr 2/31/08/10 w sprawie rekomendacji podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w sprawie wyrażenia zgody na nabycie obligacji;
5. brak uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Karen S.A. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie obligacji wymiennych na akcje Karen S.A. (art.393 pkt 6 k.s.h.);
6. brak uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Karen S.A. w sprawie wyrażenia zgody na zaproponowane warunki emisji i ich wymiany na akcje Karen S.A. (np.: cena emisji, zero kuponowość , brak zabezpieczenia, wysokość dyskonta, termin i sposób wykupu obligacji);
7. bezskuteczność czynności dokonywanych „z samym sobą”, przez Jacka Piotrowskiego, będącego jednocześnie Prezesem Zarządu Karen S.A. i Wiceprezesem Zarządu Komputronik S.A., z uwagi na naruszenie art. 108-109 k.c. w zw. z art. 4 par.1 pkt 1 k.s.h.

W dniu 22 września 2011 roku Spółka Clean&Carbon Energy S.A. wystąpiła z pozwem przeciwko Contanisimo Ltd. z siedzibą w Nikozji, do Cywilnego Sądu Arbitrażowego Eurolegis Sp. z o.o. w Gdańsku, o zasądzenie od pozwanej – Contanisimo Ltd. na rzecz Powoda – Clean&Carbon Energy S.A. z siedzibą w Warszawie, kwoty 5.000.000,00 PLN, wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 01.09.2010r., do dnia zapłaty, oraz o ustalenie, że postanowienia art. 7 ust. 7.1 pkt 2 i 8 Umowy Inwestycyjnej z dnia 24 lipca 2010 r. w części dotyczącej zapłaty za zobowiązanie wymienione w art. 7 ust.7.1 pkt 2 Umowy Inwestycyjnej, wyemitowanymi przez Komputronik S.A. obligacjami wymiennymi na akcje Karen S.A. (obecnie Clean&Carbon Energy S.A.), oraz w tym zakresie, postanowienia art. 20.3 i 20.4 Umowy Inwestycyjnej, nie wiążą stron. Właściwość Cywilnego Sądu Arbitrażowego (Oddział Eurolegis Sp. z o.o. w Gdańsku) do rozstrzygania sporów wskazanych w niniejszym powództwie, wynika z zapisów na niniejszy Sąd Polubowny, jakie zawarto:

- w pkt. 9 Uchwały nr 6/13/05/2011r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Clean&Carbon Energy S.A. z dnia 13 maja 2011r.,

- w par. 31 Statutu Spółki Clean&Carbon Energy S.A. (tekst jednolity sporządzony przez Zarząd Spółki na podstawie Uchwały nr 6/13/05/2011r. NWZA Clean&Carbon Energy S.A. z dnia 13 maja 2011 roku.)

Spółka Clean&Carbon Energy S.A. pismem z dnia 10 marca 2011 roku, na podstawie art. 88 par. 1 k.c. cofnęła 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 2011 roku w Poznaniu, w części dotyczącej spłaty zobowiązania Contanisimo Ltd. wobec Karen S.A. w kwocie 5.000.000,00PLN, poprzez zapłatę wyemitowanymi przez Komputronik S.A. obligacjami wymiennymi na akcje Karen S.A., i uchyliła się od skutków prawnych tego oświadczenia woli. Jednocześnie Spółka wystawiła fakturę VAT na dochodzoną kwotę i wezwała pozwaną do jej zapłaty, pod rygorem skierowania sprawy na drogę sądową, bez odrębnego wezwania. Pozwana odmówiła zapłaty żądanej kwoty.

W przedmiotowym pozwie, Spółka Clean&Carbon Energy S.A. podniosła, że przyjęty stosunek zobowiązaniowy sprzeciwia się zasadom współzycia społecznego, które w relacjach pomiędzy przedsiębiorcami należy rozumieć jako zasady rzetelności i lojalności w stosunku do partnera umowy. Przyjęty sposób spłaty zadłużenia wobec Clean&Carbon Energy S.A. przez pozwaną Spółkę Contanisimo Ltd., sprowadza się do sprzedaży Karen S.A. (obecnie Clean&Carbon Energy S.A.), jej własnych akcji za cenę 2,86zł każda, bez względu na ich wartość rynkową w dniu sprzedaży albo do ich zamiany na akcje Karen S.A.. Stosunek zobowiązaniowy, zawiązany został bez wymaganej prawem zgody-uchwały Walnego Zgromadzenia- art. 393 pkt 6 k.s.h., a nadto wbrew zakazowi przewidzianemu w art. 362 k.s.h., który stanowi, że Spółka nie może nabywać wyemitowanych przez nią akcji (par. 1 art. 362 k.s.h.), a w żadnym przypadku akcji, których wartość nominalna przekracza 20 % kapitału zakładowego spółki (par.2 art. 362 k.s.h.), który w przypadku Karen S.A. na dzień 01.09.2010r. wynosił 21.360.000,00zł . Uchwała taka nie została podjęta, mimo rekomendowania jej przez Radę Nadzorczą Karen S.A.. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Karen S.A., nie podjęło również uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zaproponowane warunki emisji obligacji i ich wymiany na akcje Karen S.A. (np.: cena zero kuponowość obligacji, brak zabezpieczenia, wysokość dyskonta, termin i sposób wykupu obligacji). Na przytoczony stosunek zobowiązaniowy składają się również takie czynności prawne jak: uchwała Zarządu Komputronik S.A. nr 1/1/09/2010 z dnia 01.09.2010r. w przedmiocie emisji obligacji serii A, propozycja nabycia obligacji złożona w dniu 01.09.2010r. powodowi przez pozwaną, oświadczenie Karen S.A. o przyjęciu propozycji nabycia obligacji serii A oraz, umowa potrącenia należności z dnia 01.09.2010r. W tych czynnościach prawnych Jacek Piotrowski wystąpił po obu stronach spornego stosunku zobowiązaniowego, jako Prezes Zarządu Karen S.A. i jako Wiceprezes Zarządu Komputronik S.A.. Zatem do takiej sytuacji zastosowanie ma przepis art. 108 k.c. w zw. z art. 109 k.c., statuujący zasadę zakazu dokonywania przez pełnomocnika (przedstawiciela) czynności prawnej z samym sobą. Sankcją za naruszenie art. 108 k.c., jest w zasadzie nieważność czynności prawnej. Powódka oświadczyła, że nie potwierdza czynności prawnych wykonanych przez Jacka Piotrowskiego z naruszeniem przepisu art. 108 k.c., tym bardziej, że działał on z naruszeniem istotnego interesu Karen S.A. (obecnie Clean&Carbon Energy S.A.), wyrządzając tej Spółce wymierną szkodę. W przedmiotowym pozwie zgodnie ze stanem faktycznym, Spółka powodowa podniosła, iż w przedstawionej transakcji, nie dokonano czynności przewidzianych prawem wymaganych bezwzględnie, oraz dokonano czynności bezwzględnie nieważnych, a mianowicie:

1. nie podjęto uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Komputronik S.A. o emisji obligacji;
2. nie dokonano zgłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Komputronik S.A. o emisji obligacji do Krajowego Rejestru Sądowego, co stanowi naruszenie art. 20 ust. 3 ustawy o obligacjach;

3. brak jest wskazania w uchwale Zarządu Komputronik S.A. nr 1/1/09/2010 z dnia 01.09.2010r. w przedmiocie obligacji serii A – rzeczywistej podstawy prawnej do emisji obligacji (tj. art. 8 Umowy Inwestycyjnej), oraz brak ustaleń stron, co do warunków emisji obligacji (brak załącznika nr 8), złożenie wprowadzającego w błąd oświadczenia w pkt.6 w/w Uchwały, o następującej treści: „Obligacje nie będą obligacjami zamiennymi na akcje, jak również, nie będą obligacjami z prawem pierwszeństwa”;
4. nieprawidłowe zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej Karen S.A. w dniu 31.08.2010 roku , a co za tym idzie bezskuteczność uchwały Rady Nadzorczej nr 2/31/08/10 w sprawie rekomendacji podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w sprawie wyrażenia zgody na nabycie obligacji;
5. brak uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Karen S.A. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie obligacji wymiennych na akcje Karen S.A. (art.393 pkt 6 k.s.h.);
6. brak uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Karen S.A. w sprawie wyrażenia zgody na zaproponowane warunki emisji i ich wymiany na akcje Karen S.A. (np.: cena emisji, zero kuponowość , brak zabezpieczenia, wysokość dyskonta, termin i sposób wykupu obligacji);
7. bezskuteczność czynności dokonywanych „z samym sobą”, przez Jacka Piotrowskiego, będącego jednocześnie Prezesem Zarządu Karen S.A. i Wiceprezesem Zarządu Komputronik S.A., z uwagi na naruszenie art. 108-109 k.c. w zw. z art. 4 par.1 pkt 1 k.s.h.

Pozwem z dnia 21.09.2011r. Spółka Clean&Carbon Energy S.A. wystąpiła przeciwko Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu oraz jej Spółce zależnej Contanisimo Ltd. z siedzibą w Nikozji, do Sądu Arbitrażowego w Gdańsku, - wartość przedmiotu sporu 44.513.913,60zł –o uznanie czynności za bezskuteczną (opcje put). Roszczenie obejmuje uznanie za bezskuteczną Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 24 lipca 2010 roku w Poznaniu, w części dotyczącej art. 17 „OPCJE NA AKCJE KAREN”, którym to postanowieniem umownym Texass Ranch Company Sp. z o.o. (obecnie Texass Ranch Company-Wizja P.S. Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna), jako oferent złożyła solidarnym pozwany Komputronik S.A. i Contanisimo Ltd., nieodwołalną ofertę zawarcia umowy sprzedaży Akcji Opcji Put po cenie 2,86zł, ważną przez okres dwóch lat i 28 dni od „Dnia Zamknięcia”, tj. od dnia 28 września 2010 roku, poręczoną co do zapłaty ceny za akcje, solidarnie przez powoda Clean&Carbon Energy S.A.(poprzednio Karen S.A.) i Halinę Paszyńską, do kwoty stanowiącej iloczyn liczby akcji, o której mowa w zdaniu pierwszym punktu 17.1 Umowy Inwestycyjnej, oraz ceny 2.66 (słownie: dwa złote 66/100) za akcję.

W sprawie tej zgłoszono interwencję samoistną przez akcjonariuszy Texass Ranch Company-Wizja P.S. Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna i Panią Halinę Paszyńską, oraz interwencję uboczną przez Pana Stanisława Paszyńskiego, z dodatkowym roszczeniem o zasądzenie odszkodowania z tytułu wady prawnej umowy.

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. (1348tys. kwota główna oraz odsetki i zwrot kosztów egzekucji 411tys.pl)

18. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, 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:

W okresie sprawozdawczym tego rodzaju transakcje nie wystąpiły.

19. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostki od niego zależne 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:

- uchwałę 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.

II. W dniu 30 września 2011 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Clean&Carbon Energy S.A., na którym podjęto następujące uchwały:

- uchwałę nr 4/30/09/2011 w przedmiocie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2010 roku do 31 marca 2011 roku, na które składa się:

bilans sporządzony na dzień 31 marca 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamykający się kwotą 559.988.000,00zł (pięćset pięćdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych),

rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 kwietnia 2010 roku do dnia 31 marca 2011 roku, który wykazuje zysk netto w kwocie 3.681.531,36 zł (trzy miliony sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset trzydzieści jeden złotych 36 groszy),

sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy 2010, informację dodatkową do bilansu oraz rachunku zysków i strat, zawierającą wyjaśnienia niezbędne dla rzetelności i jasności sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego i rentowności przedsiębiorstwa Spółki za rok 2010, zgodnie z dyspozycją art. 48 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. z dnia 19 listopada 1994r. z późn. zmianami),

a także zatwierdzono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 kwietnia 2010 roku do 31 marca 2011 roku;

- uchwałę nr 5/09/2011 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2010 roku do 31 marca 2011 roku, w kwocie 3.681.531,36zł, który przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki;

- uchwałę nr 6a/09/2011 w sprawie udzielenia Panu Wiesławowi Żurawskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu oraz Prezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2010;

- uchwałę nr 6b/09/2011 w sprawie udzielenia Panu Tomaszowi Szamlewskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu oraz Prezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2010;

- uchwałę nr 6c/09/2011 w sprawie udzielenia Panu Zygmuntowi Kwiatkowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2010;

- uchwałę nr 6d/09/2011 w sprawie nie udzielenia Panu Jackowi Piotrowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2010;

- uchwałę nr 6e/09/2011 w sprawie nie udzielenia Panu Markowi Multanowi absolutorium z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2010;

- uchwałę nr 6f/09/2011 w sprawie nie udzielenia Panu Dariuszowi Witkowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2010;

- uchwałę nr 7a/09/2011 w sprawie udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki Panu Jackowi Janiszewskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010;
- uchwałę nr 7b/09/2011 w sprawie udzielenia Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki Panu Tomaszowi Tywonkowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010;
- uchwałę nr 7c/09/2011 w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Jackowi Piechocie absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010;
- uchwałę nr 7d/09/2011 w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Maciejowi Trybuchowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010;
- uchwałę nr 7e/09/2011 w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Januszowi Steinhoffowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010;
- uchwałę nr 7f/09/2011 w sprawie nie udzielenia Przewodniczącemu i Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Wojciechowi Buczkowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010;
- uchwałę nr 7g/09/2011 w sprawie nie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Szymonowi Bujalskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010;
- uchwałę nr 7h/09/2011 w sprawie nie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Andrzejowi Mikoszowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010;
- uchwałę nr 7i/09/2011 w sprawie nie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Szymonowi Wałachowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010;
- uchwałę nr 7j/09/2011 w sprawie nie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Tomaszowi Jaranowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010;
- uchwałę nr 7k/09/2011 w sprawie nie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Sławomirowi Mamzerowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010;
- uchwałę nr 7k/09/2011 w sprawie nie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Adamowi Piwnikowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010;
- uchwałę nr 8a/09/2011 w sprawie powołania na Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Józefa Oleksego;
- uchwałę nr 8b/09/2011 w sprawie powołania na Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Wiesława Łachtaj;
- uchwałę nr 8c/09/2011 w sprawie powołania na Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Tadeusza Donocik;
- uchwałę nr 8d/09/2011 w sprawie powołania na Członka Rady Nadzorczej Spółki Pani Anny Mercedes Paszyńskiej;
- uchwałę nr 8e/09/2011 w sprawie powołania na Członka Rady Nadzorczej Spółki Pani Ferrari Stacey Paszyńskiej;
- uchwałę nr 8f/09/2011 w sprawie powołania na Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Józefa Semika;

- uchwałę nr 8g/09/2011 w sprawie nie powołania na Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Wojciecha Buczkowskiego.

III. W dniu 17 sierpnia 2011 roku, Spółka Clean&Carbon Energy S.A. na podstawie aktu notarialnego dokonała nabycia nieruchomości o obszarze 62,9879 ha w miejscowości Stargard Szczeciński, objętej księgą wieczystą KW SZ1ST/00062883/8 za kwotę 47.112.000,00zł, zgodnie z wcześniej podjętą Uchwałą Rady Nadzorczej.

Pozostałe transakcje wynikają z bieżącej działalności Spółki.

IV. W dniu 22 września 2011 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał zmian danych w rejestrze emitenta poprzez rejestrację akcji aportowych serii L w ilości 123.546.000, akcji serii M w ilości 185.874.200, akcji serii N w ilości 148.307.800, akcji serii O w ilości 325.000.000, zatem łączna ilość akcji po rejestracji wynosi 954.128.000, co daje 954.128.000 głosów na WZA Clean&Carbon Energy S.A., wartość nominalna jednej akcji jest równa 0,40 zł, kapitał zakładowy jest równy 381.651.200zł.

V. 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.

VI. W dniu 08 sierpnia 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 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.

VII. W dniu 23 sierpnia 2011 roku Emitent otrzymał postanowienie Sadu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy w przedmiocie ustanowienia hipotek na prawach użytkowania wieczystego nieruchomości objętych księgami wieczystymi o numerach: KW SZ1S/00082248/0, KW SZ1S/001202227/6, KW SZ1S/00103656/7, KW SZ1S/00179014/8, na poczet zabezpieczenia roszczenia Spółki Komputronik S.A., w toczącym się sporze o zapłatę kwoty 4.000.000,00 zł z weksla użytego przez Komputronik S.A. niezgodnie z zawartymi umowami. Na niniejsze postanowienie Sądu, emitent złożył przewidziane prawem zażalenie.

VIII. W dniu 09 września 2011 roku, emitent otrzymał postanowienie Sądu Apelacyjnego w Poznaniu Wydział I Cywilny na mocy którego, Sąd dokonał zabezpieczenia roszczenia emitenta o zapłatę należnej mu kwoty w wysokości 28.500.000 zł na majątku dłużnika Spółki Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu, poprzez:

a) zajęcie 7.532.274 zdematerializowanych akcji Clean&Carbon Energy S.A. zwykłych, na okaziciela, o łącznej wartości nominalnej 3.012.909,60zł, zapisanych na rachunku papierów wartościowych dłużnika Komputronik S.A., prowadzonych przez Dom Maklerski B.Z.W.B.K. S.A. w Poznaniu, przy ul. Al. Wolności 15,

b) zajęcie 2.204.313 udziałów, o łącznej wartości 2.204.313 zł, dłużnika Komputronik S.A. w Spółce Contanisimo Limited, zarejestrowanej przez Ministerstwo Handlu Przemysłu i Turystyki, Departament Kierownika Urzędu Rejestrowego Spółek Kuratora Masy Upadłości w Nikozji (republika Cypru), jako Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod numerem HE 211486,

c) ustanowienia zakazu zbywania i obciążania nieruchomości objętek księgą wieczystą KW Nr SZ2S/00017231/9; KW Nr SZ2S/00017087/4; KW Nr SZS/00017092/2; KW Nr SZ2S/00017093/9; prowadzonej przez Sąd Rejonowy Szczecin-Prawobrzeże i Zachód w Szczecinie XI Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych w Policach.

IX. Emitent uzyskał w dniu 09 września 2011 roku postanowienie Sądu Apelacyjnego w Poznaniu Wydział I Cywilny, na mocy którego, Sąd dokonał zabezpieczenia roszczenia emitenta o zapłatę należnej mu kwoty w wysokości 6.500.000,00zł, poprzez ustanowienie na majątku dłużnika Contanisimo Limited Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Nikozji, zakazu zbywania 23.050.000 zdematerializowanych akcji Clean&Carbon Energy S.A. zwykłych na okaziciela o łącznej wartości 9.220.000,00zł, zapisanych na rachunku papierów wartościowych dłużnika prowadzonych przez Dom Maklerski B.Z. W.B.K. S.A. w Poznaniu.

X. W dniu 15 września 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: KW/SZ1S/00011771/11/001), hipotek przymusowych w kwocie 10.417.640,56zł, tytułem zabezpieczenia spłaty 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 nakaz zapłaty, został zaskarżony przez Emitenta w całości, ponieważ został wydany na podstawie weksla użytego niezgodnie z zawartymi umowami.

XI. W dniu 20 września 2011 roku zapadł wyrok w Sądzie Okręgowym w Poznaniu, w sprawie powództwa Clean&Carbon Energy S.A., przeciwko Komputronik S.A. o zapłatę 1.876.159,00zł, plus należne odsetki. Roszczenie emitenta zostało uwzględnione w całości i uznane przez pozwanego. Sąd przychylił się do jednego z zarzutów pozwanego o potrąceniu. W ocenie emitenta, potrącenie wierzytelności zostało dokonane w sposób nieprawidłowy, ponieważ przedmiotowa wierzytelność jest przedmiotem sporu sądowego. Emitent odwołał się od w/w wyroku do Sądu Apelacyjnego.

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 powyżej informacjami 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


Wielkoław Staniszewski

Prezes Zarządu Wielkoław Staniszewski

.....**PROKURENT**

Prokurent Agnieszka Bednarska

.....

Agnieszka Bednarska

Warszawa, dnia 10 listopada 2011 roku