

CLEAN & CARBON ENERGY S.A.

**Kwartalne sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014**

Clean& Carbon Energy S.A.

Kwartalne sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku

Dla akcjonariuszy Clean&Carbon Energy S.A.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259), Zarząd Spółki jest zobowiązany zapewnić sporządzenie kwartalnego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec IV kwartału roku obrotowego zaczynającego się 1 kwietnia 2013 roku i kończącego się 31 grudnia 2014 roku, oraz wyniku finansowego.

Elementy sprawozdania finansowego za IV kwartał roku obrotowego zaczynającego się 1 stycznia 2014 roku, zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Bilans na dzień 31 marca 2014 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 560 322 tys. zł

Rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2014r. do 31 marca 2014 roku wykazujący zysk w kwocie 31 311 tys. zł

Rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku wykazujący zmianę stanu środków pieniężnych o kwotę - 164 tys. zł

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku.

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane i podpisane przez Zarząd.

Jan Redelkiewicz
Prezes Zarządu

Stanisław Kasprzak
Prokurent

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Ilona Stala

Koszewko, dnia 15 maja 2014 roku

BILANS

(dane w tys. złotych)
sporządzony na dzień 31.03.2014 r.

AKTYWA		Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		31.03.2014	31.12.2013	30.09.2013	31.03.2013
A.	Aktywa trwałe	510 010	494 248	523 402	524 973
I.	Wartości niematerialne i prawne	2	2	3	4
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych				
2.	Wartość firmy				
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2	2	3	4
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	503 837	488 075	517 228	518 798
1.	Środki trwałe	452 539	453 133	472 286	473 856
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	365 050	365 050	355 050	355 050
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	87 488	88 081	117 235	118 804
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1	1	1	2
d)	środki transportu				0
e)	inne środki trwałe				0
2.	Środki trwałe w budowie	28 368			0
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	22 930	34 942	44 942	44 942
III.	Należności długoterminowe	6 171	6 171	6 171	6 171
1.	Od jednostek powiązanych				
2.	Od pozostałych jednostek	6 171	6 171	6 171	6 171
IV.	Inwestycje długoterminowe				
1.	Nieruchomości				
2.	Wartości niematerialne i prawne				
3.	Długoterminowe aktywa finansowe				
a)	w jednostkach powiązanych				
-	udziały lub akcje				
-	inne papiery wartościowe				
-	udzielone pożyczki				
-	inne długoterminowe aktywa finansowe				
b)	w pozostałych jednostkach				
-	udziały lub akcje				
-	inne papiery wartościowe				
-	udzielone pożyczki				
-	inne długoterminowe aktywa finansowe				
4.	Inne inwestycje długoterminowe				
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				0
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				
B.	Aktywa obrotowe	50 312	35 903	37 537	35 544
I.	Zapasy		30	30	527
1.	Materiały				
2.	Półprodukty i produkty w toku				
3.	Produkty gotowe				
4.	Towary				490
5.	Zaliczki na dostawy		30	30	37
II.	Należności krótkoterminowe	49 544	35 615	36 997	34 716
1.	Należności od jednostek powiązanych				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
-	do 12 miesięcy				
-	powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
2.	Należności od pozostałych jednostek	49 544	35 615	36 997	34 716
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	366	1 135	2 387	62
-	do 12 miesięcy	366	1 135	2 387	62
-	powyżej 12 miesięcy				
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz				
b)	innych świadczeń	21	158	364	406
c)	inne	12 193	187	111	113
d)	dochodzone na drodze sądowej	36 964	34 135	34 135	34 135
III.	Inwestycje krótkoterminowe	98	258	262	264
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	98	258	262	264
a)	w jednostkach powiązanych				
-	udziały lub akcje				
-	inne papiery wartościowe				
-	udzielone pożyczki				
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
b)	w pozostałych jednostkach	61	61	61	63
-	udziały lub akcje				
-	inne papiery wartościowe				
-	udzielone pożyczki	61	61	61	62
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe				1
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	37	197	201	201
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	37	197	201	201
-	inne środki pieniężne				
-	inne aktywa pieniężne				
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	670		248	37
	Suma bilansowa	560 322	530 151	560 939	560 517

PASywa		Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		31.03.2014	31.12.2013	30.09.2013	31.03.2013
A.	Kapitał (fundusz) własny	558 450	527 139	557 351	559 627
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	381 651	381 651	381 651	381 651
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	177 996	177 996	177 996	177 791
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-19	-19	-19	-20
VIII.	Zysk (strata) netto	-1 178	-32 489	-2 277	205
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 872	3 012	3 588	890
I.	Rezerwy na zobowiązania				
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
-	długoterminowa				
-	krótkoterminowa				
3.	Pozostałe rezerwy				
-	długoterminowe				
-	krótkoterminowe				
II.	Zobowiązania długoterminowe				
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek				
a)	kredyty i pożyczki				
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c)	inne zobowiązania finansowe				
d)	inne				
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 872	2 012	3 088	890
1.	Wobec jednostek powiązanych				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
-	do 12 miesięcy				
-	powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 872	2 012	3 088	890
a)	kredyty i pożyczki	18	25	33	54
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c)	inne zobowiązania finansowe				
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
-	do 12 miesięcy	571	1 342	2 376	732
-	powyżej 12 miesięcy	571	1 342	2 376	732
e)	zaliczki otrzymane na dostawy				
f)	zobowiązania wekslowe				
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 282	645	679	102
h)	z tytułu wynagrodzeń	1			
i)	inne				2
3.	Fundusze specjalne				
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		1 000	500	
1.	Ujemna wartość firmy				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		1 000	500	
	Suma bilansowa	560 322	530 151	560 939	560 517

Sporządzono dnia: 05.05.2014

Sporządził:

.....
Imiona i nazwiska oraz podpisy Zarządu

CLEAN & CARBON ENERGY S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres
od 01.04.2013
do 31.03.2014

dane w tys. zł.

	IV Kwartał 2013 od 01.01.2014 do 31.03.2014	IV Kwartał 2013 od 01.04.2013 do 31.03.2014	IV Kwartał 2012 od 01.03.2012 do 31.03.2013
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, W TYM	1 218,00	7 795,00	8 342
-od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów			
II. Zmiana stanu produktów(zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie- wartość ujemna)			
III. Przychody netto ze sprzedaży usług	117,00	1 668,00	2 207
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 101,00	6 127,00	6 135
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 071,00	10 611,00	14 754
I. Amortyzacja	594,00	2 952,00	3 144
II. Zużycie materiałów i energii	4,00	58,00	224
III. Usługi obce	183,00	1 116,00	1 775
IV. Podatki i opłaty, w tym:	217,00	1 038,00	925
- podatek akcyzowy			
V. Wynagrodzenia	65,00	495,00	511
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5,00	41,00	58
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3,00	11,00	47
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 900,00	8 070
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	147,00	-2 816,00	6 412
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,00	45,00	7 078
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			6 781
II. Dotacje			
III. Inne przychody operacyjne		45,00	297
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	-28 200,00	1 337,00	352
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne	-28 200,00	1 337,00	352
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+ D - E)	28 347,00	-4 108,00	314
G. PRZYCHODY FINANSOWE	2 965,00	2 965,00	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
-od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:	2 956,00	2 956,00	
-od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne	9,00	9,00	
H. KOSZTY FINANSOWE	1,00	35,00	20
I. Odsetki, w tym:		32,00	15
-od jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji		1,00	
V. Inne	1,00	2,00	5
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+ G - H)	31 311,00	-1 178,00	294
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I - J.II)			
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I +/- J)	31 311,00	-1 178,00	294
L. PODATEK DOCHODOWY			89
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIE STRĄTY)			
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K - L - M)	31 311,00	-1 178,00	205
Zysk (strata) netto		- 1 178,00 zł	205
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		954 128 000	954 128 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)		0,001	0,0002
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		954 128 000	954 128 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)		0,001	0,0002

Sporządzono dnia 05.05.2014 r.

.....
Imiona i nazwiska oraz podpisy Zarządu

Rachunek przepływów środków pieniężnych
za okres od 01.04.2013 do 31.03.2014

(dane w tys. złotych)

Pozycja	Wyszczególnienie	IV Kwartały 2013 od 01.04.2013 do 31.03.2014	III Kwartały 2013 od 01.04.2013 do 31.12.2013	Za rok 2012 od 01.04.2012 do 31.03.2013
1	2	3	4	5
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I	Zysk (strata) netto	-1178	-32 489	205
II	Korekty razem	7406	32 514	-2 770
1	Amortyzacja	2952	2 358	3 144
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			-6 781
5	Zmiana stanu rezerw			
6	Zmiana stanu zapasów	527	497	2 386
7	Zmiana stanu należności	-14828	-899	-1 627
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1018	1 151	285
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	633	963	72
10	Inne korekty	17104	28 444	-249
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	6228	25	-2 565
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I	Wpływy	22012		16 171
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			16 171
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	22012		
3	Z aktywów finansowych			
4	Inne wpływy inwestycyjne			
II	Wydatki	28368		13 695
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			13 695
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	28368		
3	Na aktywa finansowe, w tym:			
a)	w jednostkach powiązanych			
b)	w pozostałych jednostkach			
-	nabycie aktywów finansowych			
-	udzielone pożyczki długoterminowe			
4	Inne wydatki inwestycyjne			
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6356		2 476
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I	Wpływy			250
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2	Kredyty i pożyczki			250
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4	Inne wpływy finansowe			
II	Wydatki	36	29	196
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	Spląty kredytów i pożyczek	36	29	196
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8	Odsetki			
9	Inne wydatki finansowe			
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-36	-29	54
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-164	-4	-35
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:			
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F	Środki pieniężne na początek okresu	201	201	236
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	37	197	201
-	o ograniczonej możliwości dysponowania			

Sporządzono dnia 05.05.2014 r.

Sporządził:

Imiona i nazwiska oraz podpisy Zarządu

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY
od 01.04.2013 do 31.03.2014 R.**

(dane w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	IV Kwartały 2013 od 01.04.2013 do 31.03.2014	III Kwartały 2013 od 01.04.2013 do 31.12.2013	za rok 2012 od 01.04.2012 do 31.03.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	559 627	559 627	559 442,00
- korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	381 651	381 651	381 651,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy - na początek okresu	381 651	381 651	381 651,00
1.1. Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:			
- zarejestrowania emisji akcji			
1.2. Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:			
- obniżenie wartości nominalnej akcji			
1.3. Kapitał (fundusz) podstawowy - na koniec okresu	381 651	381 651	381 651,00
2. Należne (nie wniesione) wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy - na początek okresu			
2.1. Zwiększenie należnych wpłat na kapitał (fundusz) podst.- z tyt.: ...			
2.2. Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał (fundusz) podst.- z tyt.: ...			
2.3. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy - na koniec okresu			
3. Udziały / akcje własne - na początek okresu			
3.1. Zwiększenie - z tytułu....			
3.2. Zmniejszenie - z tytułu			
3.3. Udziały / akcje własne - na koniec okresu			
4. Kapitał (fundusz) zapasowy - na początek okresu	177 791	177 791	175 389,00
4.1. Zwiększenia kapitału (funduszu) zapasowego - z tytułu:			2 402,00
- emisji udziałów / akcji powyżej wartości nominalnej			
- z podziału zysku (ustawowo)	205	205	2 402,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
- nadwyżka po pokryciu straty			
4.2. Zmniejszenia kapitału (funduszu) zapasowego - z tytułu:			
- koszty emisji akcji			
4.3. Kapitał (fundusz) zapasowy - na koniec okresu	177 996	177 996	177 791,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny - na początek okresu			
5.1. Zwiększenie kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - z tytułu:			
- aktualizacji wartości środków trwałych			
5.2. Zmniejszenie kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - z tytułu:			
- zbycia środków trwałych i przeniesienia na fundusz zapasowy			
5.3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny - na koniec okresu			
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe - na początek okresu			
6.1. Zwiększenie - z tytułu:			
- wniesienie aportu			
6.2. Zmniejszenie - z tytułu:			
- przeniesienie na kapitał podstawowy			
- przeniesienie na kapitał zapasowy			
6.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe - na koniec okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu - przed korektą ub.okresu			
7.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zwiększenie z tytułu			
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
a) zwiększenie (z tytułu zysku z ub.r., minus odpisy zaliczkowe)			
b) zmniejszenie (z tytułu...)			
- wypłaty dywidendy			
- przeznaczenia na kapitał zapasowy			
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-19	-19	
a) zwiększenie (z tytułu ...)			
- korekty błędów podstawowych	19	19	-20,00
b) zmniejszenie (z tytułu pokrycia straty)			
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-19	-19	
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-19	-19	-20,00
8. Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	-1 178	-32 489	205,00
a) zysk netto			205,00
b) strata netto wg RZIS (ze znakiem minus "-")	-1 178	-32 489	
c) zaliczkowe odpisy z zysku (ze znakiem minus "-")			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	558 450	527 139	559 627,00
IIIa. Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)			
IIIb. Fundusz własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	558 450	527 139	559 627,00

Sporządzono dnia: 05.05.2014 r.

Sporządził:

.....
Imiona i nazwiska oraz podpisy Zarządu

1. Stosowane zasady rachunkowości

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z:

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

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

Wartości niematerialne i prawne

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

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

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

Środki trwałe

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

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

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

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

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

Urządzenia techniczne i maszyny	3-6 lat
Środki transportu	5-6 lat
Inne środki trwałe	3-10 lat

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, poprzez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Budynki i budowle	2,5%
Maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe	10-30%

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

Środki trwałe w budowie

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

Leasing

Spółka na dzień 31.03.2014 r. nie była stroną umów leasingowych.

Zapasy

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

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

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

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

Należności krótko- i długoterminowe

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

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

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

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

Transakcje w walutach obcych

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Kapitały

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

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

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

Rezerwy

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

Zobowiązania krótko- i długoterminowe

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

Podatki

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

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

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

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

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

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

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

Trwała utrata wartości aktywów

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

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przelewów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

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

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

Uznawanie przychodów

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Odsetki

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

Wynik finansowy netto

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

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

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

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą pośrednią.

Instrumenty finansowe

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

2. Segmenty działalności

Podstawowym segmentem działalności Spółki jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek. Spółka w chwili obecnej skupia się w przeważającej części na zarządzaniu i potencjalnym wykorzystywaniu nieruchomości apartowych. Na obecnym etapie zostały poddane weryfikacji projekty dotyczące zagospodarowania poszczególnych nieruchomości.

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

Korekty z tytułu rezerw, oraz rezerwy, w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki Clean&Carbon Energy S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku.

W czwartym kwartale roku obrotowego 2013/2014 nie wystąpiły istotne dokonania lub niepowodzenia Spółki.

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

W IV kwartale roku obrotowego 2013/2014, tj. w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014r., nie wystąpiły istotne czynniki i zdarzenia mające wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

7. Sezonowość i cykliczność działalności.

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

8. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie sprawozdawczym transakcje dotyczące nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych nie wystąpiły.

9. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie sprawozdawczym zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych nie wystąpiły.

10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W czwartym kwartale roku obrotowego 2013/2014 emitent nie dokonywał rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

11. Korekty błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym korekty błędów poprzednich okresów nie były dokonywane.

12. Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

W okresie sprawozdawczym zmiany takie nie wystąpiły.

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

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

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

Spółka w roku 2012 osiągnęła dodatni wynik finansowy, generujący zysk w kwocie netto 205tys. , który Uchwałą nr 5/09/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Clean&Carbon Energy S.A., został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

16. Zmiany prezentacji danych.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana prezentacji danych w rachunku zysków i strat.

17. 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.

18. Zawarcie przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Nie zawierano transakcji z podmiotami powiązanymi.

19. 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.

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

Na dzień 31 marca 2014 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>
Augustine Duodoo	118.853.200	12,46%	118.853.200	12,46%
Egidijus Dauksa	95.000.000	9,96%	95.000.000	9,96%
Pozostali	740.274.800	77,58%	740.274.800	77,58%
Razem	954.128.000	100,00%	954.128.000	100,00%

Po dniu 31 marca 2014r. nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu.

21. 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 Rady Nadzorczej nie posiadają akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji). Agnieszka Bednarska- Prokurent posiada 6000 akcji emitenta nabyte po cenie nominalnej 0,29zł, o łącznej wartości 1,740zł.

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

W dniu 20 lipca 2012 roku, Emitent otrzymał pozew o zapłatę kwoty 48.688.406,00zł wniesiony przez Contanisimo Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr (Spółka której 100% udziałowcem jest Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu), przeciwko Clean&Carbon Energy S.A., do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie. Emitent zgodnie z przewidzianymi przepisami prawa, wniósł odpowiedź na pozew w określonym terminie. Do dnia przekazywania niniejszego sprawozdania, brak jest rozstrzygnięcia w sprawie.

23. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanych, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Nie doszło do transakcji spełniających wspomniane kryteria.

24. Skład osobowy Zarządu:

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu.

25. 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.

26. Zdarzenia znaczące jakie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia znaczące.

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

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

Spółka na obecnym etapie skupia się w przeważającej części na zarządzaniu i potencjalnym wykorzystaniu nieruchomości aportowych. Na części z wymienionych nieruchomości przy udziale wyspecjalizowanych firm przygotowywane są projekty dotyczące zagospodarowania poszczególnych nieruchomości.

29. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Prezes Zarządu Jan Redelkiewicz

PREZES

..... inż. Jan Redelkiewicz.....

Prokurent Stanisław Kasprzak

PROKURENT

..... Stanisław Kasprzak

Warszawa, dnia 15 maja 2014 roku