



CNT CENTRUM NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII
SPÓŁKA AKCYJNA

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ CNT S.A.
ZA OKRES: OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

SOSNOWIEC, 14 KWIETNIA 2017



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2016 I 2015 (PLN / EUR).....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
Nota 1 Informacje ogólne.....	9
1.1. Informacje ogólne o podmiocie dominującym CNT S.A.	9
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej oraz struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej CNT S.A. ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	9
Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	14
Nota 3 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	15
Nota 4 Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
4.1 Oświadczenie o zgodności z MSR / MSSF.....	16
4.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	16
Nota 5 Status wejścia w życie i zatwierdzenia standardów w UE.....	16
Nota 6 Nowe standardy i interpretacje	20
Nota 7 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji.....	22
Nota 8 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	22
Nota 9 Korekta błędów.....	23
Nota 10 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	23
10.1 Profesjonalny osąd.....	23
10.2 Niepewność szacunków	23
Nota 11 Zastosowane zasady rachunkowości	25
Nota 12 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych	38
Nota 13 Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	39
Nota 14 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	39
Nota 15 Przychody i koszty	43
15.1 Przychody ze sprzedaży.....	43
15.2 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	44
15.3 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych.....	45
15.4 Pozostałe przychody operacyjne.....	45
15.5 Pozostałe koszty operacyjne	46
15.6 Przychody finansowe.....	46
15.7 Koszty finansowe.....	47
Nota 16 Podatek dochodowy	48
16.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.....	48
16.2 Efektywna stopa podatkowa	49
16.3 Odroczony podatek dochodowy.....	50
Nota 17 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży	50





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 18 Zysk przypadający na jedną akcję	50
Nota 19 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	51
Nota 20 Rzeczowe aktywa trwałe	51
Nota 21 Wartości niematerialne	52
Nota 22 Długoterminowe aktywa finansowe	53
Nota 23 Kaucje zatrzymane długoterminowe	54
Nota 24 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55
Nota 25 Zapasy	55
Nota 26 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	56
Nota 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe	57
Nota 28 Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58
Nota 29 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały	59
29.1 Kapitał zakładowy	59
29.2 Kapitał zapasowy	59
29.3 Zyski zatrzymane	61
Nota 30 Rezerwy	61
30.1 Rezerwa długoterminowa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61
30.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze	62
30.3 Rezerwy krótkoterminowe pozostałe	64
Nota 31 Kredyty bankowe i pożyczki	64
Nota 32 Zobowiązania długoterminowe	66
Nota 33 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	67
Nota 34 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - pasywa	68
Nota 35 Zobowiązania i należności warunkowe	68
Nota 36 Planowanie nakłady inwestycyjne	71
Nota 37 Sprawy sądowe	72
Nota 38 Roszczenia podatkowe	73
Nota 39 Informacje o podmiotach powiązanych	74
Nota 40 Struktura i wielkość zatrudnienia oraz wynagrodzenie osób zarządzających w 2016 roku	75
Nota 41 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	78
41.1 Ryzyko stopy procentowej	79
41.3 Ryzyko stałych cen	80
41.4 Ryzyko kredytowe	81
41.5 Ryzyko związane z płynnością	82
Nota 42 Zarządzanie kapitałem	82
Nota 43 Instrumenty finansowe	84
Nota 44 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	85
Nota 45 Zdarzenia po dniu bilansowym	85





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2016 I 2015 (PLN / EUR)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	narastająco 2016 rok okres od 01-01-2016 do 31-12-2016	narastająco 2015 rok okres od 01-01-2015 do 31-12-2015	narastająco 2016 rok okres od 01-01-2016 do 31-12-2016	narastająco 2015 rok okres od 01-01-2015 do 31-12-2015
Przychody ze sprzedaży	1 128 820	541 279	257 976	129 344
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 116 576	528 282	255 178	126 238
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 043	5 793	695	1 384
Zysk (strata) brutto	3 985	6 051	911	1 446
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 107	4 640	710	1 109
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	2 819	4 152	644	992
Całkowity dochód netto za okres	3 107	4 640	710	1 109
Całkowity dochód netto za okres przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	2 819	4 152	644	992
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(59 269)	14 831	(13 545)	3 544
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	138	(246)	32	(59)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	29 517	(3 385)	6 746	(809)
Przepływy pieniężne netto, razem	(29 614)	11 200	(6 768)	2 676
Średnia ważona ilość akcji	9 090 000	9 090 000	9 090 000	9 090 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w PLN/EUR) przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	0,31	0,46	0,08	0,11
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w PLN/EUR) przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	0,31	0,46	0,08	0,11
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą na działalności zaniechanej (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą na działalności zaniechanej (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
SKONSOLIDOWANE POZYCJE BILANSOWE	narastająco 2016 rok okres od 01-01-2016 do 31-12-2016	narastająco 2015 rok okres od 01-01-2015 do 31-12-2015	narastająco 2016 rok okres od 01-01-2016 do 31-12-2016	narastająco 2015 rok okres od 01-01-2015 do 31-12-2015
Aktywa, razem	129 333	85 945	29 234	20 168
Zobowiązania długoterminowe	2 208	1 885	499	442
Zobowiązania krótkoterminowe	34 287	28 356	7 750	6 654
Kapitał własny	92 838	55 704	20 985	13 071
Kapitał akcyjny	36 360	36 360	8 219	8 532
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,21	6,13	2,31	1,44
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,21	6,13	2,31	1,44

Do przeliczeń poszczególnych pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP EUR/PLN opublikowany w dniu 31.12.2016 roku, tj. 4,2420 dla danych na koniec 2016 roku oraz opublikowany w dniu 31.12.2015 roku, tj. 4,2615 na koniec 2015 roku.

Do poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów finansowych zastosowano kurs, stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP opublikowanych w ostatnich dniach roboczych miesiąca w ciągu 2016 roku: 4,3757 oraz opublikowanych w ostatnich dniach roboczych miesiąca w ciągu 2015 roku: 4,1848.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016

	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (wariant kalkulacyjny)	Nota nr	narastająco 2016 rok okres od 01-01-2016 do 31-12-2016	narastająco 2015 rok okres od 01-01-2015 do 31-12-2015
I.	Przychody ze sprzedaży	15.1	1 128 820	541 279
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	15.3	1 116 576	528 282
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		12 244	12 997
III.	Koszty sprzedaży		287	0
IV.	Koszty ogólnego zarządu	15.3	8 723	7 691
	Zysk (strata) netto ze sprzedaży		3 234	5 306
V.	Pozostałe przychody	15.4	720	1 999
VI.	Zysk z tytułu okazjonalnego nabycia	15.4	0	0
VII.	Pozostałe koszty	14.5	911	1 512
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 043	5 793
VIII.	Przychody finansowe	15.6	1 121	788
IX.	Koszty finansowe	15.7	179	215
X.	Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych wg praw własności		0	0
XI.	Strata na sprzedaży udziałów		0	315
	Zysk (strata) brutto	16	3 985	6 051
XII.	Podatek dochodowy		878	1 411
	Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej		3 107	4 640
	Zysk / strata na działalności zaniechanej		0	0
	Zysk (strata) netto za okres		3 107	4 640
XIII.	Inne całkowite dochody netto		0	0
	Całkowity dochód netto za okres, w tym:		3 107	4 640
	przypadający acjonariuszom jednostki dominującej		2 819	4 152
	przypadający udziałom niesprawującym kontroli		288	488

ZYSK NA AKCJĘ	2016	2015
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 107	4 640
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-
Średnia ważona ilość akcji	9 090 000	9 090 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,34	0,51
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,34	0,51
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	0,00	0,00





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016

AKTYWA	Nota nr	31.12.2016	31.12.2015
A. Aktywa trwale		7 010	7 093
1. Rzeczowe aktywa trwale	20	3 661	3 835
2. Wartość firmy		0	-
3. Wartości niematerialne	21	64	28
4. Nieruchomości inwestycyjne		0	-
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	22	0	-
6. Długoterminowe aktywa finansowe	22	448	443
7. Należności długoterminowe		0	-
8. Kaucje zatrzymane długoterminowe	23	33	886
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	2 782	1 901
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	22	-
B. Aktywa obrotowe		122 323	78 852
1. Produkcja w toku - obiekty w zabudowie		67 447	
2. Zapasy pozostałe	25	68	69
3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	19 877	11 640
4. Kaucje zatrzymane krótkoterminowe	26	7 808	11 425
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	26	7	2 120
6. Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	26	3 145	247
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	477	245
8. Krótkoterminowe aktywa finansowe	27	0	-
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	23 494	53 106
C. Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz związane z działalnością zaniechaną		0	-
Aktywa razem		129 333	85 945

PASYWA		31.12.2016	31.12.2015
A. Kapitał własny		92 838	55 704
1. Kapitał podstawowy	29	36 360	36 360
2. Kapitał zapasowy	29.2	13 869	11 449
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		0	0
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		8	3
5. Zyski zatrzymane	29.3	3 209	1 477
6. Zysk/strata netto		2 819	4 152
7. Udziały niekontrolujące		36 573	2 263
B. Zobowiązania długoterminowe		2 208	1 885
1. Rezerwy długoterminowe	30.2	33	32
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.1	1 164	279
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	32	0	0
4. Długoterminowe zobowiązania finansowe	32	0	0
5. Zobowiązania długoterminowe		0	0
6. Kaucje otrzymane długoterminowe	32	1 011	1 574
C. Zobowiązania krótkoterminowe		34 287	28 356
1. Rezerwy krótkoterminowe	30.3,4	125	318
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	33	0	0
3. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	33	0	0
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33	27 883	20 819
5. Kaucje otrzymane krótkoterminowe	33	2 385	3 815
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	33	145	0
7. Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	33	0	1 300
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	3 749	2 104
Pasywa razem		129 333	85 945





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Przypadający na akcjonariuszy jednostki							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Zysk / strata z roku bieżącego przypadająca na akcjonariusza jednostki dominującej	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	36 360	11 449	3	5 629		53 441	2 263	55 704
Zmiany zasad rachunkowości						-		-
Korekty błędów podstawowych						-		-
Bilans otwarcia po zmianach	36 360	11 449	3	5 629		53 441	2 263	55 704
Zmiany w kapitale własnym:								
Zysk/ strata za rok obrotowy					2 819	2 824	34 310	37 134
Przesunięcia (zmniejszenia / zwiększenia)								
w tym: zysk za 2015 rok - na kapitał zapasowy		2 420		(2 420)		5	34 022	34 027
w tym: zysk za 2015 rok - dywidenda								
Założenie spółki komandytowej Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. s.k. - udziały niekontrolujące							34 022	34 022
w tym: straty/zyski aktuarialne			5			5		5
Całkowite dochody ujęte w okresie								
			5			5		5
Stan na dzień 31.12.2016 roku	36 360	13 869	8	3 209	2 819	56 265	36 573	92 838

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Przypadający na akcjonariuszy jednostki							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Zysk / strata z roku bieżącego przypadająca na akcjonariusza jednostki dominującej	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	36 360	11 037	3	5 979		53 379		53 379
Zmiany zasad rachunkowości						-		-
Korekty błędów podstawowych						-		-
Bilans otwarcia po zmianach	36 360	11 037	3	5 979		53 379		53 379
Zmiany w kapitale własnym:								
Zysk/ strata za rok obrotowy					4 152	62	2 263	2 325
Przesunięcia (zmniejszenia / zwiększenia)								
w tym: zysk za 2014 rok - na kapitał zapasowy		412		(4 502)				
w tym: zysk za 2014 rok - dywidenda						(4 090)		(4 090)
Sprzedaż udziałów - udziały niekontrolujące							1 775	1 775
Całkowite dochody ujęte w okresie								
Stan na dzień 31.12.2015 roku	36 360	11 449	3	1 477	4 152	53 441	2 263	55 704





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016

	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	narastająco 2016 rok okres od 01-01-2016 do 31-12-2016	narastająco 2015 rok okres od 01-01-2015 do 31-12-2015
A.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) brutto	3 985	6 051
II.	Korekty razem	(63 254)	8 780
	1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
	2. Amortyzacja	387	457
	3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	11
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	40	(202)
	5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(27)	1 147
	6. Zmiana stanu rezerw	(192)	(584)
	7. Zmiana stanu zapasów	(63 427)	9
	8. Zmiana stanu należności i kaucji zatrzymanych	(6 644)	15 053
	9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 748	458
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	1 476	(5 375)
	11. Utrata wartości aktywów finansowych	-	-
	12. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	1 385	(2 174)
	13. Inne korekty z działalności operacyjnej	-	(20)
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(59 269)	14 831
B.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	452	10 624
	1. Odsetki otrzymane	353	226
	2. Dywidendy otrzymane od podmiotów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
	3. Dywidendy otrzymane od podmiotów zależnych	-	-
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych (udziały)	-	-
	5. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
	6. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	99	98
	7. Spłata pożyczek krótkoterminowych podmiotom powiązanym	-	10 300
II.	Wydatki	314	10 870
	1. Nabycie aktywów finansowych	-	-
	2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	314	480
	3. Nabycie innych wartości niematerialnych	-	90
	4. Inwestycje w nieruchomości	-	-
	5. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	10 300
	6. Inne wydatki	-	-
III.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	138	(246)
C.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	51 503	730
	1. Wpływ z emisji akcji niedających kontroli	30 003	-
	2. Wpływ z emisji obligacji zamiennych na akcje	-	-
	3. Otrzymane kredyty i pożyczki (kredyt w rachunku bieżącym)	21 500	-
	4. Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	-
	5. Wpływ z tyt. sprzedaży udziałów bez utraty kontroli	-	730
II.	Wydatki	21 986	4 115
	1. Odsetki	478	25
	2. Spłata kredytów i pożyczek	21 508	-
	3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
	4. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	4 090
	5. Nabycie akcji własnych	-	-
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	29 517	(3 385)
D.	Przeplwy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(29 614)	11 200
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym	(29 612)	11 210
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2	10
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	53 106	41 896
G.	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+/-E)	23 494	53 106
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1 Informacje ogólne

1.1. Informacje ogólne o podmiocie dominującym CNT S.A.

Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. w Sosnowcu jest Spółką Akcyjną działającą od 1 kwietnia 1993 roku, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy, pod numerem KRS 0000143061, posiadającą NIP: 644-001-18-38, REGON 271122279.

W 1998 roku Spółka została dopuszczona do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a debiut giełdowy przypałał na 6 listopada 1998 roku.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 36 360 000 PLN (opłacony w całości) i dzieli się na 9 090 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 PLN każda.

Firma Spółki brzmi: Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. (Spółka może używać skrótu firmy: CNT S.A.). Siedziba Spółki: (41-200) Sosnowiec, ul. Partyzantów 11.

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności budowlano-montażowej, produkcyjnej, usługowej, a w szczególności:

- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,
- roboty związane z budową dróg i autostrad,
- produkcja budowlano-montażowa w zakresie robót ziemno-inżynierskich, wodociągowych i kanalizacyjnych, makroniwelacji terenu, robót żelbetowych oraz budowa i remonty dróg.

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej oraz struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej CNT S.A. ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Emitent w 2016 roku obejmował skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wskazane poniżej spółki należące do Grupy Kapitałowej CNT:

- Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. (spółka dominująca),
- GET EnTra Sp. z o.o. (spółka zależna),
- Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa (spółka zależna),
- Spółka Energopol – Południe Sp. z o.o. (spółka zależna).





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

W skład Grupy Kapitałowej CNT S.A. na dzień 31.12.2016 roku wchodziły następujące jednostki gospodarcze:



CNT CENTRUM NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII
SPÓŁKA AKCYJNA

Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. – Spółka dominująca



*) Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. jest komplementariuszem Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Sp. k. uprawnionym do reprezentowania spółki zależnej i prowadzenia jej spraw oraz odpowiadającym w pełni za jej zobowiązania. Komplementariusz (Emitent) wniósł wkłady o wartości 35 005 000 PLN. Emitent jest uprawniony do udziału w zyskach spółki komandytowej proporcjonalnie do wartości wniesionych przez Emitenta wkładów (51%).

Poniżej zamieszczono informacje nt. poszczególnych spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej CNT.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

GET EnTra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

GET EnTra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ulicy Waliców 11, 00-851 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000015677, NIP: 525-207-25-33, REGON: 013143413. Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności związanej z obrotem energią elektryczną, a w szczególności:

- handel energią elektryczną,
- handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym,
- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Kapitał zakładowy Spółki GET EnTra Sp. z o.o. wynosi 16 570 500,00 PLN i dzieli się na 33 141 sztuk udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy.

Osoby wchodzące w skład Zarządu GET EnTra Sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku:

- Zbigniew Kędzierski – Prezes Zarządu
- Tomasz Krzyżewski – Członek Zarządu

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład osobowy Zarządu GET EnTra Sp. z o.o. nie uległ zmianie. Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej GET EnTra Sp. z o.o. w okresie od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku:

- Piotr Jakub Kwiatek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Grzegorz Zambrzycki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Katarzyna Iwuć – Sekretarz Rady Nadzorczej

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład osobowy Rady Nadzorczej GET EnTra Sp. z o.o. nie uległ zmianie.

Data przejęcia spółki zależnej - GET EnTra Sp. z o.o. przez CNT S.A. jest 21 listopada 2014 roku - to jest dzień zawarcia umowy przyrzeczonej nabycia 33 141 udziałów GET EnTra Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki zależnej oraz uprawniających CNT S.A. do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników GET EnTra Sp. z o.o. oraz zapłata przez CNT S.A. całej ceny (7 300 tys. PLN) za nabyte udziały, skutkująca przeniesieniem przez dotychczasowego udziałowca (Mercuria Energy Trading BV z siedzibą w Holandii) prawa własności wszystkich udziałów w GET EnTra Sp. z o.o. na CNT S.A.

W związku ze spełnieniem się warunku zawieszającego określonego w umowach sprzedaży udziałów z dnia 30 grudnia 2014 roku oraz w związku z zapłatą przez Kupujących całej Ceny Sprzedaży, w dniu 1 kwietnia 2015 roku Członkowie Zarządu GET EnTra Sp. z o.o. nabyli łącznie 6.630 udziałów GET EnTra Sp. z o.o. stanowiących łącznie 20% kapitału zakładowego spółki zależnej (Raport bieżący nr 38/2015 roku z dnia 2 kwietnia 2015 roku).

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Emitent posiada 80% udziałów w spółce zależnej GET EnTra Sp. z o.o.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Energopol-Południe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

Dnia 4 stycznia 2016 roku w związku z zawiązaniem nowej spółki i wniesieniem wkładu kapitałowego Emitent objął 100% udziałów Spółki Energopol-Południe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sosnowcu przy ulicy Partyzantów 11, 41-200 Sosnowiec, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000601400, NIP: 644-351-54- 85, REGON: 363795544.

Kapitał zakładowy Spółki Energopol – Południe Sp. z o.o. wynosi 50 000 PLN i dzieli się na 50 udziałów o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy i został opłacony gotówką ze środków własnych Emitenta. Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. jest jedynym wspólnikiem Spółki zależnej posiadającym udziały stanowiące 100% kapitału zakładowego oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Energopol - Południe Sp. z o.o.

Zarząd Energopol – Południe Sp. z o.o. jest jednoosobowy. Prezesem Zarządu od dnia zawiązania spółki do dnia sporządzenia niniejszego raportu za 2016 roku jest Pan Jacek Taźbirek. Spółka zależna koncentruje swoją działalność przede wszystkim w sektorze budownictwa infrastrukturalnego, przy wykorzystaniu wsparcia w zakresie potencjału kadrowego, technicznego, gwarancyjnego czy referencyjnego Emitenta. Spółka, o której mowa powyżej została zarejestrowana w sądzie rejestrowym w dniu 23 lutego 2016 r.

Przychody spółki zależnej Energopol - Południe Sp. z o.o. wynikają jedynie z usług jakie spółka świadczy na rzecz innych podmiotów z Grupy Kapitałowej CNT S.A., tj. na rzecz CNT S.A. - usługi m.in. w zakresie rozpatrywania zgłoszeń reklamacyjnych dotyczących procesów inwestycyjnych z udziałem Emitenta oraz na rzecz Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa - usługi w zakresie nadzoru i koordynacji procesu budowlanego inwestycji deweloperskiej prowadzonej w Krakowie na nieruchomościach spółki komandytowej.

Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa:

Dnia 5 kwietnia 2016 roku Emitent złożył w trybie elektronicznym wniosek o zawiązanie nowej spółki zależnej - spółki komandytowej pod firmą: Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu przy ul. Partyzantów 11, 41-200 Sosnowiec. W dniu 6 kwietnia 2016 roku Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000611731, NIP: 644-351-65-79, REGON: 364137493.

Przedmiotem działalności spółki komandytowej jest prowadzenie robót budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych oraz realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków. Jedynym podmiotem uprawnionym do reprezentowania Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa oraz uprawnionym do prowadzenia jej spraw jest komplementariusz tj. Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. w imieniu którego działa Pan Jacek Taźbirek, Prezes Zarządu CNT S.A.

W dniu zawiązania spółki komplementariuszem spółki został Emitent, który wniósł wkład pieniężny w kwocie 5 tys. PLN gotówką i odpowiada za zobowiązania Spółki zależnej bez ograniczeń,





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

komandytariuszem tej spółki został Pan Zbigniew Marek Jakubas, który wniósł wkład pieniężny w kwocie 2 tys. PLN i odpowiada do wysokości sumy komandytowej równej 2 tys. PLN.

Następnie w dniu 13 kwietnia 2016 roku Emitent jako komplementariusz Spółki zależnej wraz z pozostałymi wspólnikami Spółki zależnej wyraził zgodę na:

- nabycie przez Spółkę zależną od KCI S.A. z siedzibą w Krakowie, prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz budowli, budynków i urządzeń stanowiących odrębny od gruntu, na jakim są posadowione, przedmiot prawa własności zlokalizowanych w Krakowie w rejonie ulic Wrocławskiej i Raclawickiej, dzielnica Krowodrza, obręb ewidencyjny nr 45, o powierzchni około 54 tys. m²,
- przystąpienie do Spółki zależnej nowego wspólnika jako komandytariusza Pana Zbigniewa Jana Napierały, który wniósł w dniach 13 oraz 14 kwietnia 2016 roku wkład pieniężny w wysokości 5 000 tys. PLN i będzie odpowiadał do wysokości sumy komandytowej równej 2 tys. PLN;
- zmianę umowy spółki w sprawie zobowiązania do wniesienia wkładu pieniężnego przez Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna (komplementariusza) w wysokości 35 005 tys. PLN, oraz Pana Zbigniewa Marka Jakubasa (komandytariusza) do wniesienia wkładu pieniężnego w wysokości 15 002 tys. PLN. Oba wkłady zostały wniesione do dnia 14 kwietnia 2016 roku.

Następnie w dniu 21 kwietnia 2016 roku Emitent jako komplementariusz Spółki zależnej wraz z pozostałymi wspólnikami Spółki zależnej wyraził zgodę na przystąpienie do Spółki zależnej trzech nowych wspólników jako komandytariuszy:

- Komandytariusz I - "Energopol - Warszawa" Spółka Akcyjna: wkład niepieniężny w postaci wierzytelności i pieniężny w łącznej wysokości 2 tys. PLN, i będzie odpowiadał do wysokości sumy komandytowej równej 2 tys. PLN. Wkład pieniężny został wniesiony w dniu 22 kwietnia 2016 roku,
- Komandytariusz II - "Energopol - Trade" Spółka Akcyjna: wkład niepieniężny w postaci wierzytelności i pieniężny w łącznej wysokości 2 tys. PLN, i będzie odpowiadał do wysokości sumy komandytowej równej 2 tys. PLN. Wkład pieniężny został wniesiony w dniu 22 kwietnia 2016 roku,
- Komandytariusz III - "La Mania" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością: wkład pieniężny w wysokości 10 000 tys. PLN i będzie odpowiadał do wysokości sumy komandytowej równej 2 tys. PLN. Wkład pieniężny został wniesiony w dniu 22 kwietnia 2016 roku.

W dniu 21 kwietnia 2016 roku wspólnicy przyjęli tekst jednolity umowy Spółki.

Działalność spółki komandytowej skoncentrowana jest na inwestycji realizowanej na nieruchomościach nabytych przez spółkę zależną, a zlokalizowanych w Krakowie przy ul. Wrocławskiej 53 (Raport bieżący nr 36/2016 z dnia 14 kwietnia 2016 roku oraz raport bieżący nr 40/2016 z 23 kwietnia 2016 roku). Na w/w nieruchomościach spółka zależna rozpoczęła realizację inwestycji deweloperskiej w postaci budowy osiedla mieszkaniowego wraz z niezbędną infrastrukturą towarzyszącą oraz sprzedaż lokali mieszkalnych i użytkowych.

W 2016 roku Spółka CNT S.A. nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe. Do zawartych transakcji Spółka prowadzi dokumentację cen transferowych.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Osoby wchodzące w skład Zarządu CNT S.A. w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 19 lutego 2016 roku:

- Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu
- Piotr Jakub Kwiatek – Wiceprezes Zarządu

W dniu 19 lutego 2016 roku Spółka powzięła informację o złożeniu rezygnacji przez Wiceprezesa Zarządu CNT S.A. Pana Piotra Jakuba Kwiatka z dniem 19 lutego 2017 roku (Raport bieżący nr 17/2016 z dnia 19 lutego 2016 roku).

Osoby wchodzące w skład Zarządu CNT S.A. w okresie od 19 lutego 2016 roku do 15 czerwca 2016 roku i nadal:

- Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

W dniu 15 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki postanowiła o jednoosobowym składzie Zarządu kolejnej trzyletniej kadencji rozpoczynającej się od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2015 rok i trwającej do dnia odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2018 rok. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Jacka Taźbirka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki kolejnej kadencji.

Osoby wchodzące w skład Zarządu CNT S.A. w okresie od 15 czerwca 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i nadal:

- Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej CNT S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku:

- Lucjan Noras – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Waldemar Dąbrowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Kozińska – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Banaszek – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Grzegorz Wojtaś – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 21 lutego 2017 roku Pan Robert Grzegorz Wojtaś złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23 lutego 2017 roku.

W dniu 22 lutego 2017 roku Pan Grzegorz Banaszek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 22 lutego 2017 roku.

W dniu 23 lutego 2017 roku Pan Lucjan Noras złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23 lutego 2017 roku.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

W dniu 23 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CNT S.A. podjęło uchwały o powołaniu z dniem 23 lutego 2017 roku do składu Rady Nadzorczej Spółki bieżącej kadencji trzech nowych członków: Pana Pawła Janusza Antonik, Panią Ewę Danis oraz Pana Roberta Mirosława Sołek.

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej CNT S.A. w okresie od dnia 23 lutego 2017 roku do nadal:

- Ewa Danis – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Waldemar Dąbrowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Kozińska – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Paweł Antonik – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Sołek – Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Nota 3 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 kwietnia 2017 roku. Właściciele Spółki, Zarząd i żadne inne osoby nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

Nota 4 Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.) oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Skonsolidowane sprawozdanie za 2016 rok sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego (tj. za 2015 rok: za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015) z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych.

Skonsolidowane sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności przez okres nie krótszy niż rok od dnia bilansowego. Ustalając zdolność do kontynuowania działalności Zarząd zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą uwzględnił informacje dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania. Powyższe założenie dotyczy również spółek zależnych.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

4.1 Oświadczenie o zgodności z MSR / MSSF

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

4.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych.

Nota 5 Status wejścia w życie i zatwierdzenia standardów w UE

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**, opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. Standard został zatwierdzony przez UE 22 listopada 2016 roku i obowiązuje dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń.

Klasyfikacja i wycena - MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych.

Utrata wartości - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Rachunkowość zabezpieczeń - MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**, został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony przez UE 22 września 2016 roku, obowiązujący dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, które odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 14 kwietnia 2017 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”**, został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku. Standard ten ma na celu umożliwienie podmiotom stosującym MSSF po raz pierwszy, a które obecnie ujmują odroczone salda z działalności regulacyjnej zgodnie z ich poprzednimi ogólnie przyjętymi zasad rachunkowości, kontynuację ujmowania tych sald po przejściu na MSSF.
- **MSSF 16 „Leasing”** został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, opublikowane w dniu 11 września 2014 roku. Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat** zostały wydane przez RMSR w dniu 19 stycznia 2016 roku. Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień** zostały wydane przez RMSR w dniu 29 stycznia 2016 roku. Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają, aby jednostka wystosowała ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych.
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji** zostały wydane przez RMSR w dniu 20 czerwca 2016 roku. Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania: (a) skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych; (b) płatności na bazie akcji mające funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi; oraz (c) modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych.
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” zostały wydane przez RMSR w dniu 12 września 2016 roku. Zmiany zostały wprowadzone w celu rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4.
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** zostały wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku. Dokonano zmian do różnych standardów w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28)





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Poprawki zawierają: (i) usunięcie paragrafów E3-E7 z krótkoterminowych zwolnień w MSSF 1 gdyż minął termin ich zastosowania, (ii) wyjaśnienie zakresu MSSF 12, określając, że wymogi dotyczące ujawniania informacji w MSSF 12, z wyjątkiem przypadków określonych w paragrafach B10-B16, dotyczy udziałów wymienionych w paragrafie 5, które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jako przeznaczone do dystrybucji lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, (iii) wyjaśnienie w zakresie wyboru wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, które znajdują się w posiadaniu organizacji typu venture-capital lub podobny podmiot. Zmiany wyjaśniają, że tego wyboru można dokonać w momencie początkowego ujęcia w odniesieniu do każdej inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia (indywidualnie w odniesieniu do każdej inwestycji).

- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** została wydana przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku. Interpretacja określa, iż w celu ustalenia kursu wymiany datą transakcji jest data początkowego ujęcia przedpłaty jako składnika aktywów niepieniężnych lub zobowiązania z tytułu odroczonej dochodów. Jeśli istnieje wiele płatności lub wpływów zaliczkowych, ustala się datę transakcji w odniesieniu do każdej płatności lub wpływów.
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych** zostały wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 r. Zmiany określają, że jednostka dokonuje przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych tylko wówczas, gdy istnieją dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Zmiana sposobu użytkowania występuje wtedy, gdy poszczególna nieruchomość spełnia lub przestała spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana intencji kierownictwa co do sposobu użytkowania nieruchomości sama w sobie nie stanowi przesłanki na zmianę sposobu użytkowania. Zmiany określają również, iż przykłady zawarte w paragrafie 57 nie stanowią zamkniętego katalogu przykładów (przed zmianą wykaz ten stanowi zamknięty katalog przykładów).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 6 Nowe standardy i interpretacje

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie), opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) definicji „warunku nabycia uprawnień”; (ii) rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; (iii) agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; (iv) wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; (v) proporcjonalnego przekształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz (vi) definicji kluczowych członków kierownictwa.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku. Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne – zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku. Zmiany włączają uprawy roślinne, które są wykorzystywane wyłącznie w celu wzrostu produktów, w zakres MSR 16 i w związku z tym rozliczane one są w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe.
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach – zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku. Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach mającego formę przedsięwzięcia.

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku. Zmiany precyzują, że stosowanie metod opartych na przychodach do obliczania amortyzacji środka trwałego nie jest właściwe, ponieważ przychody uzyskane z działalności, która obejmuje wykorzystanie aktywów na ogół odzwierciedla czynniki inne niż konsumowanie korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów. Zmiany precyzują również, że przyjęcie przychodu jako podstawy pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów niematerialnych jest co do zasady uważane za nieodpowiednie. Dopuszczalne są jednak odstępstwa od tej zasady w ściśle określonych okolicznościach.
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie); opublikowane w dniu 25 września 2014 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Poprawki zawierają nowe lub zmienione wymagania dotyczące: (i) zmiany w metodach zbycia; (ii) kontraktów usługowych; (iii) zastosowania poprawek do MSSF 7 w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych; (iv) Stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych; (v) ujawniania informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku. Zmiany do MSR 1 mają na celu zachęcanie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki. Na przykład, zmiany określają jasno, że istotność ma zastosowanie do całości sprawozdania finansowego oraz że włączanie nieistotnych informacji może zmniejszyć przydatność ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Ponadto zmiany wyjaśniają, że jednostki powinny korzystać z profesjonalnego osądu w celu ustalenia, gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

(obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku. Zmiany mają na celu przywrócenie metody praw własności jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostek.

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji, opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku, zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie). Pomniejsze zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 wprowadzają wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych. Zmiany dostarczają także, w szczególnych okolicznościach, pewne zwolnienia w tym aspekcie.

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Nota 7 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Nota 8 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka stosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Emitent prowadzi księgi rachunkowe wg MSR/MSSF od 01.01.2010 roku, zgodnie z Uchwałą podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 grudnia 2009 roku (raport bieżący nr 84/2009).

Jednostki zależne prowadzą księgi rachunkowe wg MSR/MSSF, zgodnie z podjętymi Uchwałami.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 9 Korekta błędu

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok i porównywalnych danych za 2015 rok nie dokonywano żadnych korekt wynikających z zastrzeżenia w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego, gdyż opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Emitenta nie zawierała zastrzeżeń.

Nota 10 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

10.1 Profesjonalny osąd

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, Zarząd Emitenta i spółki zależnej zobowiązany jest do dokonywania osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Osądy i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

10.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2016 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki dotyczą utworzonych rezerw na podwykonawstwo, na przewidywane straty w kontraktach, rezerw aktuarialnych, wyceny kontraktów budowlanych, odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych.

Rezerwy długoterminowe (dotyczą rezerw aktuarialnych) na koniec 2016 roku nieznacznie się zmniejszyły realnie w stosunku do końca 2015 roku o 3% i wynoszą 33 tys. PLN. Rezerwy krótkoterminowe (dotyczą rezerw na kontrakty oraz rezerw aktuarialnych) wyniosły na koniec 2016 roku 125 tys. PLN (w porównaniu do końca ubiegłego roku - realny spadek o 61%). Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (biernych) na koniec 2016 roku, zwiększył się o kwotę 1 645 tys. PLN w porównaniu do końca 2015 roku i wyniósł 3 749 tys. PLN. Główną pozycję





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

stanowi tu wartość wykonanych, a niezafakturowanych przez podwykonawców na rzecz jednostki usług oraz koszty dotyczące 2016 roku. Pozycje te są omówione w Nocie nr 30 i 34).

Przychody z wykonania niezakończonych usług budowlanej ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Stopień zaawansowania usługi budowlanej mierzy się:

- udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi posługując się ustalonymi dla każdej budowy budżetami.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez Zamawiającego jest prawdopodobne.

Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną na dzień 31.12.2016 roku zwiększyły się znacznie w porównaniu do końca 2015 roku i wyniosły 3 145 tys. PLN (realny wzrost o 1 173% - Nota nr 26). Natomiast zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną na dzień 31.12.2016 roku nie wystąpiły; w 2015 roku wyniosły 1 300 tys. PLN - Nota nr 33.

W 2016 roku Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W 2016 roku Grupa CNT S.A. dokonała odpisu na należności w wysokości 118 tys. PLN.

Nastąpiło również rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności na kwotę 431 tys. PLN (windykacja należności objętych wcześniejszym odpisem aktualizującym). Zmiana stanu odpisów i zasady ich tworzenia są opisane w Nocie 26.

Spółka nie tworzyła w 2016 roku rezerw z tytułu spraw sądowych, które są omówione szczegółowo w Nocie 37.

Na rzeczowe aktywa trwałe, zapasy oraz wartości niematerialne i prawne nie były dokonywane odpisy.

Spółka ujęła również dodatnią wycenę aktywów finansowych w wartości godziwej w kwocie 5 tys. PLN (Nota nr 15.6).





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 11 Zastosowane zasady rachunkowości

Aktywa i pasywa wycenia się w okresach kwartalnych na dzień sporządzenia sprawozdania (Raportu) w sposób następujący:

Wartości niematerialne są wyceniane według modelu kosztu (cena nabycia lub koszt wytworzenia) pomniejszonego o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia jest kwotą zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów lub wartością godziwą innych dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów w momencie jego nabycia lub wytworzenia lub tam, gdzie ma to zastosowanie, jest wartością przypisaną do danego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia wynikającego z wymogów innych MSSF.

Wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym składnik został wprowadzony do użytkowania, do końca miesiąca, w którym:

- następuje zrównanie sumy odpisów umorzeniowych z ich wartością początkową (lub oszacowaną wartością końcową) lub,
- postawiono wartość niematerialną w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono jej niedobór.

Stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych używanych odpowiadają przewidywanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, w tym:

Oprogramowanie	2 – 10 lat
Patenty i licencje	5 – 10 lat
Inne	5 lat,

z zastrzeżeniem sytuacji, w której faktyczny okres użytkowania istotnie odbiega od podanych powyżej okresów.

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych, których wartość początkowa przewyższa 100 tys. zł są weryfikowane co najmniej na koniec każdego roku obrotowego pod względem przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

Rzeczowym majątkiem trwałym są aktywa materialne, które Spółka utrzymuje celem wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy realizacji dostaw towarów i usług, wynajęcia innym podmiotom lub dla potrzeb administracji oraz którym towarzyszy oczekiwanie, że będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres. Rzeczowy majątek trwały jest wykazywany w aktywach jeżeli istnieje prawdopodobieństwo uzyskania w przyszłości korzyści ekonomicznych powiązanych z tą pozycją majątku oraz wartość może zostać obliczona w sposób wiarygodny.

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują również nabyte od Skarbu Państwa w dniu 5 grudnia 1990 roku prawo wieczystego użytkowania gruntu, które zostało wycenione według wartości godziwej.

Nakłady inwestycyjne przeznaczone do klasyfikacji jako środki trwałe są ewidencjonowane w momencie nabycia w pozycji „Środki trwałe w budowie”. W momencie oddania ich do użytkowania jako gotowe składniki są przeksięgowywane na właściwe konto środków trwałych (przypisywane do właściwej grupy rodzajowej środków trwałych w systemie księgowym).

Na dzień przejścia na MSR/MSSF Spółka dokonała wyceny środków trwałych wg następujących zasad:

- grunty, budynki i budowle (grupa: 0,1,2) oraz środki trwałe grupy 5 i 7 wykazywane są w bilansie otwarcia w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe (na dzień dokonania tej wyceny).

Zwiększenie lub zmniejszenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli oraz środków trwałych grupy 5 i 7 ujmowane jest jednorazowo na dzień przejścia na MSR/MSSF w pozycji: „zyski zatrzymane” (tj. zysk / strata z lat ubiegłych).

- pozostałe środki trwałe tj. grupa 3, 4, 6, 8, biorąc pod uwagę zasadę istotności, nie podlegają wycenie wg wartości godziwej na dzień przejścia na MSR/MSSF i są prezentowane w bilansie otwarcia według modelu kosztu pomniejszone o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Tak ustalone wartości traktowane są jako koszt zakładany zgodnie z MSSF 1.

Na dzień przejścia na MSR/MSSF Spółka dokonała analizy okresów amortyzacji środków trwałych wg realnego okresu użytkowania tj. oczekiwanego czasu przez jaki dany składnik aktywów będzie dostępny do użytkowania przez przedsiębiorstwo oraz uwzględniając oczekiwane zużycie fizyczne, utratę przydatności z przyczyn technologicznych, rynkowych lub prawnych. Spółka dokonuje analizy i korekty okresów użytkowania środków trwałych, corocznie.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów Spółka wybiera docelowo jako model wyceny środków trwałych model kosztu historycznego tj. prezentuje w bilansie środki trwałe pomniejszone o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo począwszy od następnego miesiąca, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania, do końca miesiąca, w którym:

- następuje zrównanie sumy odpisów umorzeniowych z ich wartością początkową (lub określoną z góry wartością końcową w momencie wycofania z użytkowania) lub,
- postawiono środek trwały w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono jego niedobór.

Przy ustalaniu stawek amortyzacyjnych uwzględnia się:

- tempo postępu techniczno-ekonomicznego,
- wydajność środka trwałego,
- prawne lub inne ograniczenia czasu używania środka trwałego,
- przewidywaną przy likwidacji wartość sprzedaży,
- stawki wynikające z opracowań branżowych,
- inne zasady ogólne przyjęte w Spółce.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo począwszy od następnego miesiąca w którym nastąpiło przekazanie środka do użytkowania, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

Prawo wieczystego użytkowania gruntu	99 lat
Budynki i budowle	30 - 45 lat
Maszyny i urządzenia	5 - 20 lat
(w tym sprzęt komputerowy)	3 - 10 lat
Środki transportu	2 - 10 lat
Pozostałe środki trwałe	3 - 10 lat

Każda część składowa środka trwałego, której wartość jest znacząca w relacji do całkowitej wartości środka trwałego i której okres użytkowania jest różny od okresu użytkowania w stosunku do podstawowego środka trwałego, powinna być amortyzowana oddzielnie.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Prawo wieczystego użytkowania gruntu, otrzymane nieodpłatnie od Skarbu Państwa ewidencjonuje się w pozycji grunty oraz zyski zatrzymane.

Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania gruntów nie podlegają umorzeniu.

W przypadku zmiany technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego, dokonuje się odpisu aktualizującego jego wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych z tytułu aktualizacji niefinansowych aktywów trwałych.

W przypadku ustania przyczyny powodującej utratę wartości środka trwałego, rozwiązanie (odwrócenie) odpisu aktualizującego utworzonego w tym samym roku obrotowym prezentowana jest jako zmniejszenie kosztów z tytułu aktualizacji wartości niefinansowych aktywów trwałych, natomiast rozwiązanie (odwrócenie) odpisu utworzonego w latach poprzednich jako zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych.

Za przeprowadzenie testów na utratę wartości środków trwałych odpowiedzialne są „szlify techniczne” Spółki, które są zobowiązane informować „szlify księgowo” o utracie wartości danego składnika majątku. Testy na trwałą utratę wartości dokonywane są na koniec każdego roku obrotowego. Weryfikowane na koniec każdego roku są również przesłanki na poziomie ośrodków generujących przepływy.

Instrumenty finansowe:

Do instrumentów finansowych zalicza się w szczególności:

- aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy - obejmują aktywa i zobowiązania finansowe nabyte głównie w celu wygenerowania zysku ze zmiany ceny lub marży, aktywa i zobowiązania finansowe zaklasyfikowane do tej grupy oraz instrumenty pochodne (nie wykorzystywane jako zabezpieczające),
- pożyczki i należności własne – nie stanowiące instrumentów pochodnych, aktywa finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku; wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności – są to aktywa finansowe, nie pochodne ze stałymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz stałym terminem zapadalności, co do których Spółka ma zamiar i możliwość utrzymania ich do terminu zapadalności; wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej,
- aktywa dostępne do sprzedaży - wyceniane są według wartości godziwej, a skutki zmian ujmują się w kapitale własnym (dla udziałów nienotowanych, Spółka korzysta z wyceny: cena nabycia minus odpis aktualizujący).

Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które Spółka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Metodę praw własności Spółka stosuje w dwóch przypadkach:

- do rozliczania udziałów w każdej z jednostek stowarzyszonych (§ 13 MSR 28), ale z uwzględnieniem tego, że jednostki (w ogóle) w rozumieniu MSSF nie muszą spełniać kryterium spółek handlowych,
- do rozliczania udziałów w dowolnej jednostce współkontrolowanej (odpowiadającej pojęciu jednostek współzależnych zgodnie z ustawą) według wymogów proceduralnych określonych w MSR 28.

Spółka wykazuje udział w podmiocie współkontrolowanym za pomocą metody praw własności niezależnie od tego, czy ma także inwestycje w jednostkach zależnych i czy określa swoje sprawozdania jako skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i Spółki dominującej jest jednakowy. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych Spółka dokonuje odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanych przez Spółkę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Spółki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, Spółka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Udziały w jednostkach zależnych

Za jednostki zależne uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Kierowanie to odbywa się poprzez posiadanie większości w ogólnej liczbie głosów w organach stanowiących tych jednostek tj. zarządach jednostek i ich radach nadzorczych. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia.

Jako wartość firmy ujmuje się nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty za przejęcie, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej przed uzyskaniem kontroli nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przejętej jednostki zależnej. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą zysk z okazyjnego przejęcia, ujmuje się bezpośrednio w zysku lub stracie.

Zapłatę za przejęcie wycenia się w wartości godziwej stanowiącej sumę wartości godziwych przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych oraz wyemitowanych udziałów kapitałowych na dzień przejęcia. Zapłata za przejęcie obejmuje również wszelkie aktywa oraz zobowiązania wynikające z ustaleń dotyczących warunkowej zapłaty, jeśli ustalenia takie mają miejsce. Koszty związane z przejęciem rozlicza się jako koszty okresu, w którym są ponoszone, przy czym koszty emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ujmuje się zgodnie z MSR 32 i MSR 39.

Zapasy – wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Odpisy aktualizujące dokonywane są w sytuacji trwałej utraty ich





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

wartości użytkowej (np. zniszczenie, zepsucie, uszkodzenie, nieprzydatność, kradzież) w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Rozchód zapasów wycenia się wg metody FIFO.

Należności – podlegają aktualizacji po uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty. Aktualizacja dotyczy zarówno należności przeterminowanych jak i nieprzeterminowanych. Zaniechanie odpisu mogą jedynie uzasadniać dodatkowe przesłanki stanowiące niewątpliwy dowód prawdopodobnej zapłaty należności przez dłużnika.

Różnice kursowe dotyczące należności wyrażonych w walutach obcych powstałe pomiędzy dniem ujęcia należności w księgach a dniem wyceny lub dniem zapłaty zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych, a dodatnie do przychodów finansowych.

Spółka wycenia należności długoterminowe z tytułu kaucji gwarancyjnych w zdyskontowanej wartości bieżącej przyszłych wpływów środków pieniężnych netto. Należności z tytułu kaucji zatrzymanych są prezentowane w osobnej pozycji bilansu: długoterminowe kaucje zatrzymane oraz krótkoterminowe kaucje zatrzymane.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne stanowią pieniądze (banknoty, monety) oraz jednostki pieniężne (rozrachunkowe) krajowe i zagraniczne, tak w gotówce jak i na rachunku bankowym lub w formie lokaty pieniężnej, czeki, weksle obce i inne instrumenty finansowe, jeżeli są one płatne w ciągu 3 miesięcy od daty ich wystawienia.

Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną - w tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych (niedofakturowanie), wycenianych metodą stopnia zaawansowania (omówiono w pozycji: przychody z wykonania niezakończonych usług budowlanych).

Rozliczenia międzyokresowe (aktywa) dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami Statutu Spółki.

Kapitał własny obejmuje:

- kapitał podstawowy
- akcje własne (wielkość ujemna)
- kapitał zapasowy
- kapitał z aktualizacji wyceny obejmujący zyski i straty aktuarialne
- nadwyżkę ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
- zyski/straty zatrzymane
- zysk/strata netto.

Rezerwy - są to przyszłe zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Rezerwy tworzy się w sytuacji kiedy:





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany), wynikający z przeszłych zdarzeń,
- jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku rezerwy.

Do rezerw zalicza się głównie:

- rezerwę na podatek dochodowy od osób prawnych,
- rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz pozostałe świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy (w tym na przewidywane straty na kontraktach budowlanych).

Jako pozostałe rezerwy nie są klasyfikowane:

- odpisy służące aktualizacji wartości aktywów – zmniejszają wartość odpowiedniego aktywa,
- rezerwy służące ujęciu przypadających na dany okres kosztów działalności operacyjnej; wykazywane w pozycji pasywów „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”,
- rezerwy służące ujęciu przypadających na dany okres niezafakturowanych kosztów usług podwykonawców; wykazywane w pozycji pasywów jako „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”.

Zobowiązania - wycenia się na dzień bilansowy wg zamortyzowanego kosztu z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe, które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy wg kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe pomiędzy dniem ujęcia zobowiązania w księgach, a dniem wyceny lub dniem zapłaty zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych, a dodatnie do przychodów finansowych.

Spółka wycenia zobowiązania długoterminowe z tytułu kaucji gwarancyjnych w zdyskontowanej wartości bieżącej przyszłych wypływów środków pieniężnych netto. Zobowiązania z tytułu kaucji otrzymanych są prezentowane w osobnej pozycji bilansu: długoterminowe kaucje otrzymane oraz krótkoterminowe kaucje otrzymane.

Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną - w tej pozycji ujmowana jest dodatnia różnica przychodów zafakturowanych nad zarachowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych (przefakturowanie), wycenianych metodą stopnia zaawansowania (omówiono w pozycji: przychody z wykonania niezakończonych usług budowlanej)..

Rozliczenia międzyokresowe bierne (pasywa) są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały zapłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Stopień niepewności jest na ogół znacznie mniejszy niż w przypadku rezerw.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się:

- wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- koszty premii pracowniczych,
- inne przyszłe koszty dostawców robót i usług (w tym: rezerwy na podwykonawstwo*).

*Większość kontraktów budowlanych Spółka realizuje jako generalny wykonawca, korzystając w szerokim zakresie z usług podwykonawców. Wykonane prace podlegają zatwierdzeniu przez zlecającego poprzez podpisanie odpowiedniego protokołu oraz wystawienie faktury. Na każdy dzień bilansowy istnieje znaczna część wykonanych, ale niepotwierdzonych i niezafakturowanych prac przez podwykonawców, które Spółka ujmuje jako koszty kontraktu zgodnie z zasadą memoriałową. Wysokość kosztów podwykonawców z tytułu wykonanych, ale niezafakturowanych prac jest określana przez służby techniczne na podstawie fizycznego obmiaru wykonanych robót i mogłaby się różnić od wartości określonej w formalnym procesie odbioru robót budowlanych.

Rachunek zysków i strat - rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wersji kalkulacyjnej.

Przychody - przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Spółka wyłącza przychody z tytułu udziału we wspólnych przedsięwzięciach (konsorcjach), zgodnie z MSSF 11. Wspólne ustalenie umowne to umowa, w ramach której dwie strony lub większa ich liczba sprawują współkontrolę. Współkontrola jest umownie ustalonym podziałem kontroli w ramach ustalenia umownego, który występuje tylko wówczas, gdy decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednogłośnej zgody stron dzielących kontrolę.

Przychody z wykonania niezakończonych usług budowlanej ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Stopień zaawansowania usługi budowlanej mierzy się:

- udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi posługując się ustalonymi dla każdej budowy budżetami.
- Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez Zamawiającego jest prawdopodobne.

Zasady te stosuje się do wszystkich niezakończonych umów, bez względu na ich wartość

Koszty - Spółka ewidencjonuje koszty w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Spółka wyłącza koszty z tytułu udziału we wspólnych przedsięwzięciach (konsorcjach).

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn itp.
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, dodatniej wyceny i rozliczenia transakcji walutowych typu forward itp.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, ujemnej wyceny i rozliczenia transakcji walutowych typu forward itp.

Opodatkowanie:

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczone:

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Przedsięwzięcie deweloperskie:

Definicje:

Działalność deweloperska jest to działalność gospodarcza obejmująca wykonywanie jednego lub więcej przedsięwzięć deweloperskich polegających na budowie lub przebudowie (ulepszeniu) budynków i ich odprzedaży w całości lub części (np. lokali); przedsięwzięcia mogą mieć charakter jednorazowy lub wznawiany.

Umowa deweloperska jest to umowa deweloperska w rozumieniu ustawy o ochronie praw nabywcy, a także każda inna umowa, na podstawie której deweloper zobowiązuje się do ustanowienia lub przeniesienia na nabywcę (osobę fizyczną lub prawną) lub nabywców, po zakończeniu przedsięwzięcia deweloperskiego, odrębnej własności lokalu mieszkalnego lub lokalu o innym przeznaczeniu bądź własności budynku lub jego części wraz z przynależnym do nich gruntem lub prawem wieczystego użytkowania gruntu oraz z przynależnymi obiektami infrastruktury, wybudowanych lub przebudowanych w ramach przedsięwzięcia deweloperskiego.

Zazwyczaj najpierw zawierana jest z nabywcą umowa przedwstępna, obejmująca z reguły przyrzeczenie zawarcia w określonym przyszłym terminie umowy (tzw. umowy przyrzeczonej) o ustanowienie odrębnej własności (w przypadku lokalu) i sprzedaży nieruchomości.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Deweloper jest to deweloper w rozumieniu ustawy o ochronie praw nabywcy, a także każdy inny przedsiębiorca w rozumieniu kodeksu cywilnego, który w ramach prowadzonej działalności deweloperskiej, na podstawie umowy deweloperskiej, zobowiązuje się do ustanowienia lub przeniesienia na nabywcę (osobę fizyczną lub prawną) lub nabywców odrębnej własności lokalu mieszkalnego lub lokalu o innym przeznaczeniu lub własności budynku lub jego części wraz z przynależnym do nich gruntem lub prawem wieczystego użytkowania gruntu oraz z przynależnymi obiektami infrastruktury, wybudowanych lub przebudowanych w ramach przedsięwzięcia deweloperskiego.

Przedmiotem przedsięwzięcia deweloperskiego jest budowa jednego lub większej liczby nowych budynków wraz z przynależnymi obiektami infrastruktury lub przebudowa (ulepszenie) już istniejącego budynku (budynków). Przedmiot przedsięwzięcia deweloperskiego - budynek (i) lub znajdujące się w nim (nich) lokale - jest wznoszony z zamiarem sprzedaży jednemu lub więcej nabywcom.

Za dzień rozpoczęcia przedsięwzięcia deweloperskiego uznaje się dzień, w którym deweloper rozpoczął aktywne, udokumentowane działania mające na celu realizację przedsięwzięcia.

Spółka jako dzień rozpoczęcia przedsięwzięcia deweloperskiego uznaje dzień powstania spółki celowej Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Sp. k. jaka powstała 5 kwietnia 2016 roku z zadaniem zrealizowania inwestycji deweloperskiej Nowa 5 Dzielnica, na zakupionej przez siebie nieruchomości o powierzchni ponad 54.000 m² zlokalizowanej przy zbiegu ulic Wrocławskiej i Raławickiej, w dzielnicy Krowodrza w Krakowie.

Deweloper będzie realizować dane przedsięwzięcie deweloperskie: zlecając - jako inwestor - wykonawcy budowę.

W przypadku, gdy sprzedaż przedmiotu przedsięwzięcia deweloperskiego następuje na podstawie umowy o sprzedaż wyrobu gotowego, deweloper sprzedaje nieruchomości wybudowane lub ulepszone w ramach przedsięwzięcia deweloperskiego na ogół wielu nabywcom, z którymi zawarł odrębne umowy deweloperskie o nabycie oznaczonych części nieruchomości, z chwilą gdy będą one gotowe do użytku.

Deweloper prezentuje w sprawozdaniu finansowym kwoty zaliczek otrzymanych od nabywcy w pasywach bilansu jako "Otrzymane zaliczki na działalność deweloperską".

Umowa deweloperska może przewidywać dokonywanie przez nabywcę systematycznych płatności na rzecz dewelopera. Jeżeli nie wiążą się one z jednoczesnym przekazywaniem nabywcy kontroli nad przedmiotem przedsięwzięcia deweloperskiego oraz przejściem przez nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści związanych z tym przedmiotem, zbliżonych do tych, jakie zwykle wynikają z prawa własności do zakończonego etapu prac, to wpłaty takie uznaje się za zaliczki. Nie są to przychody z realizacji przedsięwzięcia deweloperskiego.

Kwotę wpłat systematycznie otrzymywanych od nabywców deweloper prezentuje w sprawozdaniu finansowym w pasywach bilansu jako "Otrzymane zaliczki na działalność deweloperską".

Umowę deweloperską w spółce zalicza się do umów o sprzedaż wyrobu gotowego, gdyż na jej mocy deweloper ma obowiązek budowy oraz zakupu głównych (podstawowych) materiałów budowlanych, w celu dostarczenia nabywcy nieruchomości - budynku lub lokalu wraz z przynależnymi obiektami infrastruktury - oraz nie zachodzą warunki podane poniżej:

- nabywca ponosi główną część ryzyk związanych z realizacją przedsięwzięcia deweloperskiego





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- nabywca ma możliwość określenia podstawowych elementów konstrukcyjno - architektonicznych projektu budowy nieruchomości przed jej rozpoczęciem i/lub spowodowania podstawowych zmian konstrukcyjno - architektonicznych w toku budowy (niezależnie od tego, czy nabywca wykorzysta taką możliwość, czy nie).

Koszty przedsięwzięcia deweloperskiego:

Koszty wykonania przedsięwzięcia deweloperskiego gromadzi się dla każdego przedsięwzięcia odrębnie do czasu jego zakończenia. W przypadku, gdy umowa deweloperska została zaklasyfikowana jako sprzedaż wyrobów gotowych w bilansie wykazuje się je w pozycji "Produkcja w toku" bez względu na to czy budowa została zlecona generalnemu wykonawcy czy też następuje siłami własnymi dewelopera. Do kosztów tych zalicza się wszystkie składniki kosztu wytworzenia.

W dniu rozpoczęcia przedsięwzięcia deweloperskiego wynikająca z ksiąg rachunkowych wartość gruntu, wartość prawa wieczystego użytkowania gruntu lub wartość budynku do przebudowy (ulepszenia), na którym przedsięwzięcie to będzie realizowane odnosi się w ciężar kosztów produkcji w toku przedsięwzięcia deweloperskiego, a dodatkowo w przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu zaprzestaje się jego umorzenia i amortyzacji.

Podatek od nieruchomości lub opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu, na którym posadowiona jest nieruchomość stanowiąca przedmiot przedsięwzięcia deweloperskiego, poniesione po dniu rozpoczęcia przedsięwzięcia deweloperskiego, aż do dnia jego zakończenia, mogą być zaliczone do kosztu wytworzenia przedsięwzięcia deweloperskiego. Podatek od nieruchomości i opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu poniesione przed dniem rozpoczęcia przedsięwzięcia deweloperskiego obciążają koszty i wynik finansowy okresu ich poniesienia.

Koszty finansowania zewnętrznego budowanej lub ulepszanej nieruchomości poniesione po dniu rozpoczęcia przedsięwzięcia deweloperskiego, aż do dnia jego zakończenia zwiększają koszt wytworzenia przedmiotu przedsięwzięcia deweloperskiego. W przypadku gdy poniesione koszty finansowania zewnętrznego dotyczą oprócz składników określonego przedsięwzięcia deweloperskiego również innych składników aktywów, koszty te rozlicza się między finansowane aktywa na zasadach ogólnych, zaś ich część nie dotycząca przedsięwzięć deweloperskich lub gruntów bądź praw wieczystego użytkowania gruntu obciąża koszty finansowe i wynik finansowy okresu ich poniesienia.

Koszty i przychody z tytułu różnic kursowych związanych z finansowaniem zewnętrznym rozpoczętego przedsięwzięcia deweloperskiego, zalicza się do kosztów przedsięwzięcia deweloperskiego wg zasad stosowanych do kosztów finansowania zewnętrznego, z tym, że różnice kursowe ujemne zwiększają te koszty, natomiast różnice kursowe dodatnie zmniejszają je (są traktowane jako zmniejszenie kosztów).

Jeżeli deweloper w sposób wiarygodny ustali, że wykonanie przedsięwzięcia deweloperskiego zakończy się stratą, to stanowi to przesłankę do zbadania, czy istnieje potrzeba aktualizacji wartości aktywów objętych danym przedsięwzięciem deweloperskim.

Deweloper tworzy rezerwę na zobowiązania wynikające z zawartych umów rodzących obciążenia w wysokości niższej z dwóch kwot: sumy kar za wycofanie się z umów deweloperskich lub przewidywanej straty z wykonania umów deweloperskich.

Do kosztów sprzedanej nieruchomości lub jej części, będącej przedmiotem przedsięwzięcia deweloperskiego, zalicza się przypadające na tę nieruchomość szacowane koszty fazy posprzedażnej





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

(bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów), w tym w szczególności koszty napraw gwarancyjnych i rękojmi.

Nie zalicza się do kosztów wytworzenia przedsięwzięcia deweloperskiego kosztów:

- a) informacji, promocji, marketingu, reklamy i sprzedaży (w tym prowizji pośredników i sprzedawców) przedmiotów przedsięwzięcia deweloperskiego - są to koszty sprzedaży,
- b) przerw (przebojów) w budowie lub przebudowie nieruchomości objętych przedsięwzięciem deweloperskim jak np. ochrony, ocieplenia, mediów spowodowanych innymi przyczynami niż technologicznie uzasadnione (np. brakiem płynności finansowej, brakiem materiałów, brakiem aktualnego projektu, brakiem nabywców) - są to pozostałe koszty operacyjne,
- c) utrzymania i ochrony nieruchomości po ich wybudowaniu, a przed sprzedażą lub przekwalifikowaniem do inwestycji w nieruchomości, także w okresie tzw. wynajmu przejściowego, są to koszty ogólne (zarządu);
- d) zarządu, w tym wynagrodzenia kierownictwa jednostki oraz pracowników administracji wraz z pochodnymi, obsługi prawnej, finansowo-księgowej, utrzymania pomieszczeń administracyjnych, samochodów, biurowe itp.,
- e) utrzymania nieruchomości ponoszonych po jej wybudowaniu.

Wymienione pozycje obciążają koszty i wynik finansowy okresu ich poniesienia.

W przypadku Spółki powołanej do realizacji jednego przedsięwzięcia deweloperskiego (spółki celowe), biorąc pod uwagę założenie kontynuacji ich działalności, do kosztów przedsięwzięcia deweloperskiego zalicza się wszystkie koszty jednostki związane z budową lub przebudową nieruchomości, z wyłączeniem kosztów, niezbędnych do prowadzenia działalności gospodarczej.

Kosztami prowadzenia działalności gospodarczej obciążającymi koszty i wynik finansowy okresu ich poniesienia są w szczególności:

- a) koszty wynagrodzenia kierownika jednostki oraz pracowników administracji wraz z pochodnymi,
- b) koszty rejestracji i obsługi prawnej jednostki,
- c) koszty obsługi finansowo - księgowej jednostki,
- d) koszty utrzymania pomieszczeń administracyjnych oraz biurowych,
- e) koszty informacji, promocji, marketingu, reklamy i sprzedaży, w tym prowizje sprzedawców i pośredników.

Rozpoznanie przychodów i kosztów wytworzenia sprzedanego przedmiotu przedsięwzięcia deweloperskiego:

Przychód ze sprzedaży przedmiotu umowy deweloperskiej wykazuje się na podstawie odpowiedniego dowodu księgowego (np. faktury) jako przychód ze sprzedaży produktów. W zakres tego przychodu wchodzi zarówno sprzedaż budynku lub jego części oraz przynależnych obiektów infrastruktury jak i gruntu lub prawa wieczystego użytkowania dotyczącego sprzedanego budynku lub jego części. Nie zmienia istoty rzeczy stopniowa sprzedaż przedmiotu umowy deweloperskiej, np. najpierw gruntu, potem budynku, a na koniec obiektów infrastruktury.

W przypadku gdy umowa deweloperska została zaklasyfikowana do umów o sprzedaż wyrobu gotowego, zaś deweloper zgodnie z umową przekazuje nabywcy nieruchomość (budynek) lub jego części (lokale) i związaną z tym kontrolę, znaczące ryzyko oraz korzyści tożsame lub zbliżone do tych, jakie zwykle wynikają z prawa własności, to przychody ze sprzedaży ujmuje się, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- a) deweloper przekazał nabywcy kontrolę oraz znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do wybudowanej lub przebudowanej nieruchomości lub jej części;





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- b) deweloper przestaje być trwale zaangażowany w zarządzanie tą nieruchomością lub jej częścią w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec nieruchomości, do której ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nią efektywnej kontroli (nabywca nieruchomości lub jej części może jednak - na podstawie odrębnej umowy - zlecić deweloperowi zarządzanie nieruchomością);
- c) istnieje prawdopodobieństwo, że deweloper uzyska korzyści ekonomiczne ze sprzedaży przedmiotu przedsięwzięcia deweloperskiego;
- d) kwotę przychodu można ustalić w wiarygodny sposób;
- e) już poniesione koszty wytworzenia sprzedanego przedmiotu przedsięwzięcia deweloperskiego oraz dotyczące go koszty, które wymagają w myśl umowy deweloperskiej jeszcze poniesienia przez dewelopera, można ustalić w wiarygodny sposób.

Przeklasyfikowanie przedmiotu przedsięwzięcia deweloperskiego do środków trwałych lub inwestycji w nieruchomości nie powoduje powstania przychodu.

Za datę powstania przychodu z tytułu sprzedaży przedmiotu przedsięwzięcia deweloperskiego zaklasyfikowanej jako sprzedaż wyrobu gotowego, przyjmuje się - zgodnie z Kodeksem Cywilnym - dzień zawarcia notarialnej umowy sprzedaży nieruchomości bądź jej części.

Spółka uznaje, że transfer ryzyk, kontroli i korzyści następuje w chwili podpisania aktu notarialnego przenoszącego własność do nabywanej nieruchomości. W momencie rozpoznania przychodów ze sprzedaży Spółka rozpoznaje koszty wytworzenia danej powierzchni, pomniejszając wyroby gotowe w proporcji udziału sprzedawanego lokalu w łącznym metrażu danego typu lokali.

Budżet przedsięwzięcia deweloperskiego:

Spółka prowadzi szczegółowe budżetowanie (planowanie) przychodów i kosztów przedsięwzięcia deweloperskiego wsparte systemem kontroli realizacji i aktualizacji budżetu, co pozwala na analizę wykonania w porównaniu z założeniami oraz aktualizację budżetu z przyczyn zewnętrznych i wewnętrznych. Budżet obejmuje wszystkie koszty bezpośrednie i pośrednie oraz ustala marżę, za osiągnięcie której odpowiedzialny jest Kierownik jednostki. Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za budżet całościowo i jest zobowiązany do informowania działu kontrolingu o wszelkich zdarzeniach, które mogą mieć wpływ na zmianę budżetu. Budżet stanowi część dokumentacji księgowej i na jego podstawie w okresach określone są rezerwy kosztowe na potrzeby wyliczenia realnych kosztów.

W celu zapewnienia poprawności prezentowanych danych finansowych, oszacowania rezerw, a także przewidywane całkowite koszty i przychody z wykonania danego kontraktu powinny być weryfikowane przez Spółkę co najmniej na koniec każdego kwartału.

Ujmowanie przewidywanych strat:

Na inwestycji, której budżetowane łączne koszty przekroczą łączne planowane przychody z tytułu realizacji przedsięwzięcia deweloperskiego, tworzona jest jednorazowo rezerwa na stratę. W kolejnych okresach część utworzonej rezerwy jest rozwiązywana w stopniu w jakim poniesione koszty przekraczają rozpoznane przychody.

Zakończenie przedsięwzięcia deweloperskiego:

Dniem zakończenia przedsięwzięcia deweloperskiego (zadania inwestycyjnego traktowanego jako odrębne przedsięwzięcie deweloperskie) jest dzień, w którym nastąpiło dopuszczenie do użytkowania, w przewidzianym w przepisach trybie, zakończonego przez dewelopera przedsięwzięcia





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

deweloperskiego obejmującego budowę nowo powstałych lub ulepszonych nieruchomości bądź ich części wraz z przynależnymi obiektami infrastruktury.

Na dzień zakończenia przedsięwzięcia deweloperskiego następuje rozliczenie kosztów wytworzenia tego przedsięwzięcia, co wymaga zapewnienia ich kompletnego ujęcia. W razie braku niektórych faktur oszacowania wymagają koszty tego rodzaju dostaw niefakturowanych.

Nie zalicza się do kosztów przedsięwzięcia deweloperskiego, lecz do kosztów wytworzenia sprzedanego przedsięwzięcia deweloperskiego, rezerw (bierne rozliczenia międzyokresowe) na koszty fazy posprzedażnej, w tym w szczególności koszty napraw gwarancyjnych i rękojmi

W zależności od zamierzeń dewelopera oraz warunków rynkowych nowopowstałe nieruchomości lub ich części (np. lokale):

- a) zostają natychmiast sprzedane lub były już uprzednio sprzedane przed ukończeniem przedsięwzięcia deweloperskiego jako całości,
- b) będą prawdopodobnie sprzedane w niedalekiej przyszłości,
- c) zostają przekwalifikowane do inwestycji w nieruchomości z przeznaczeniem do oddania w najem lub leasing.

Jeżeli gotowe nieruchomości lub ich części, objęte przedsięwzięciem deweloperskim, zostały na dzień jego zakończenia w całości sprzedane, to przychody i koszty przedsięwzięcia deweloperskiego ujmowane są w rachunku zysków i strat. Ewentualne różnice między rezerwą (biernym rozliczeniem międzyokresowym kosztów) utworzoną uprzednio na koszty a rzeczywistymi kosztami wykonania odpowiednich robót wpływają na koszty przedsięwzięcia deweloperskiego. Jeżeli rzeczywiście poniesione (do daty wygaśnięcia zobowiązań) koszty przewyższają bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, to nadwyżka ta obciąża w momencie poniesienia koszty okresu (koszty ogólne).

Działalność deweloperska może dodatkowo obejmować wykonanie usług pomocniczych (uzupełniających), takich jak np. przekazywanie budynków lub lokali w leasing, najem lub dzierżawę przed ich ostateczną sprzedażą, wykonywanie robót wykończeniowych na dodatkowe zlecenia nabywców, jak również zarządzanie nieruchomościami. Rozliczenie przychodów i kosztów tych usług następuje według ogólnie przyjętych zasad.

Spółki zależne i konsolidacja:

CNT S.A. posiada udziały jednostek podporządkowanych, tj. sprawuje kontrolę nad innymi jednostkami, tworząc grupę jednostek powiązanych. CNT S.A. zgodnie z MSR będąc jednostką dominującą i dokonującą konsolidacji tj. łączenia sprawozdań finansowych CNT S.A. ze sprawozdaniami finansowymi jednostek zależnych dokonuje jej przez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem niezbędnych wyłączeń i korekt.

CNT S.A. celem sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego podejmuje działania polegające na:

- wyłączeniu wartości bilansowej swoich inwestycji w każdej ze spółek zależnych oraz tej części kapitału własnego spółek zależnych, która odpowiada udziałowi CNT S.A.,
- określeniu udziałów mniejszości w zysku lub stracie netto skonsolidowanych spółek zależnych za dany okres sprawozdawczy oraz
- określa i prezentuje oddzielnie od kapitału własnego udziały mniejszości w aktywach netto skonsolidowanych spółek zależnych. Udziały mniejszości w aktywach netto obejmują:
 - ✓ wartość udziałów mniejszości z dnia pierwotnego połączenia,
 - ✓ zmiany w kapitale własnym przypadające na udziały mniejszości począwszy od dnia połączenia.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Udziały mniejszości prezentuje się w skonsolidowanym bilansie w ramach kapitału własnego, oddzielnie od kapitału własnego CNT S.A.. udziały w zyskach lub stracie grupy kapitałowej również prezentuje się oddzielnie.

Salda rozliczeń między spółkami grupy kapitałowej CNT S.A., transakcje, przychody i koszty wyłącza się w całości. W przypadku nabycia pomiędzy Spółkami nakładów na środki trwałe w budowie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegają one wyłączeniu po technicznym koszcie wytworzenia.

Jednostki podporządkowane stosują te same zasady rachunkowości jakie są stosowane w CNT S.A.

Nota 12 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2016	31.12.2015
EURO	4,4240	4,2615

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2016	31.12.2015
EURO	4,3757	4,1848

NAJWYŻSZY ŚREDNI KURS NBP EUR/PLN (na koniec danego miesiąca):

w okresie sprawozdawczym	29.01.2016 roku	- 4,4405
w okresie porównywalnym	30.10.2015 roku	- 4,2652

NAJNIŻSZY ŚREDNI KURS NBP EUR/PLN (na koniec danego miesiąca):

w okresie sprawozdawczym	31.03.2016 roku	- 4,2684
w okresie porównywalnym	31.03.2015 roku	- 4,0890





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 13 Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

W 2016 roku u Emitenta i jednostek zależnych nie było zmian polityki rachunkowości oraz nie nastąpiły istotne efekty zmian zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.

Nota 14 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Informacje na temat segmentów działalności Grupa Kapitałowa CNT S.A. prezentuje w podziale na segmenty branżowe.

W Grupie Kapitałowej CNT S.A. obecnie dominują 3 segmenty branżowe:

- segment A - działalność budowlano – montażowa,
- segment B – obrót energią elektryczną,
- segment C – branża deweloperska.

Segmenty branżowe za okres od 01.01.2016 r. do 31.12. 2016 r.:





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Rodzaj asortymentu		A - działalność budowlana	B - obrót energią	C - działalność deweloperska	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	14 751	1 113 784	285	1 128 820
	Sprzedaż między segmentami				0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	11 162	1 105 325	89	1 116 576
	Koszty sprzedaży między segmentami				0
Wynik operacyjny segmentu		3 589	8 459	196	12 244
koszty ogólnego zarządu, sprzedaży		4 087	4 168	755	9 010
przychody operacyjne		719	1	0	720
koszty operacyjne		910	1	0	911
przychody finansowe		907	130	84	1 121
koszty finansowe		172	7	0	179
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		46	4 414	-475	3 985
Podatek dochodowy		42	730	106	878
Zysk (strata) netto		4	3 684	-581	3 107
Aktywa trwale segmentu		6 555	227	228	7 010
Aktywa obrotowe segmentu		20 792	32 823	68 708	122 323
Aktywa ogółem segmentu		27 347	33 050	68 936	129 333
Zobowiązania długoterminowe segmentu		2 000	1	207	2 208
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu		15 147	18 667	473	34 287
Amortyzacja		312	55	20	387
Zwiększenia aktywów trwałych		53	13	248	314

Segmenty branżowe za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.:

Rodzaj asortymentu		A - działalność budowlana	B - obrót energią	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	48 000	493 279	541 279
	Sprzedaż między segmentami			
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	42 600	485 682	528 282
	Koszty sprzedaży między segmentami			
Wynik operacyjny segmentu		5 400	7 597	12 997
koszty ogólnego zarządu, sprzedaży		3 706	3 985	7 691
przychody operacyjne		1 999	0	1 999
koszty operacyjne		1 498	14	1 512
przychody finansowe		630	158	788
koszty finansowe		412	118	530
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 413	3 638	6 051
Podatek dochodowy		804	607	1 411
Zysk (strata) netto		1 609	3 031	4 640
Aktywa trwale segmentu		6 845	248	7 093
Aktywa obrotowe segmentu		57 762	21 090	78 852
Aktywa ogółem segmentu		64 607	21 338	85 945
Zobowiązania długoterminowe segmentu		1 885	0	1 885
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu		18 330	10 026	28 356
Amortyzacja		415	42	457
Zwiększenia aktywów trwałych		380	190	570





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Podział działalności na poszczególne segmenty został dokonany poprzez kwalifikację poszczególnych obszarów działalności jednostki. Taki podział odpowiada rozłożeniu zasadniczych ryzyk oraz zwrotów z poniesionych nakładów.

Koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedaży, oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne wraz z przychodami i kosztami finansowymi są alokowane w zakresie w jakim dotyczą działalności danego segmentu. Nie zaalokowane koszty i przychody są prezentowane jako przychody/koszty nieprzypisane.

Główni kontrahenci Spółki dominującej CNT S.A.:

Lp.	Odbiorca	Rodzaj robót	Wartość przychodów ze sprzedaży w 2016 roku w tys. PLN	Korekta o koszty konsorcjum	Zmiana stanu przychodów bilansowych	Razem	Udział w sprzedaży
1	Maxer S.A. w upadłości	Budowa stopnia wodnego na Odrze	13 532	-5 196	2 333	10 669	72,33 %
2	Gmina Zabrze, Zabrzeńskie PWiK	Budowa sieci kanalizacyjnej	1 331	0	531	1 862	12,62%
3	Pozostali		886	0	1 334	2 220	15,05%
Razem			15 749	-5 196	4 198	14 751	100%

LP	Dostawca	Rodzaj robót	Procentowy udział w przychodach emitenta
1	ETP S.A.	roboty budowlane	53,49%
2	Alsbud Sp. z o.o.	roboty budowlane	11,46%

Największymi zleceniodawcami spółki dominującej CNT S.A. w 2016 roku byli: Maxer S.A. w upadłości oraz Gmina Zabrze. Brak jest powiązań formalnych pomiędzy CNT S.A. a Dostawcami / Odbiorcami, których udział w sprzedaży przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Jedynie pomiędzy CNT S.A., a Maxer S.A. w upadłości istnieje powiązanie osobowe: Prezes Zarządu CNT S.A. Pan Jacek Taźbirek pełni również od 2005 roku funkcję Prezesa Zarządu Maxer S.A. w upadłości (uzyskał w tym zakresie zgodę Rady Nadzorczej CNT S.A.). Z uwagi na szczególną sytuację prawną Maxer S.A. w upadłości Zarząd tej Spółki nie posiada kompetencji do jej reprezentowania, ponieważ funkcję tę pełni Syndyk Masy Upadłości Maxer S.A. w upadłości.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Główni kontrahenci spółek zależnych:

GET EnTra Sp. z o.o.

W roku 2016 głównymi dostawcami energii elektrycznej dla spółki zależnej GET EnTra Sp. z o.o. byli Towarowa Giełda Energii S.A. odpowiedzialna za 80% dostaw, Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. (11%) i Zespół Elektrowni Pątnów Adamów Konin S.A. (5%). Głównymi odbiorcami byli TGE S.A. (84%) i Polenergia Obrót S.A. (12%). Wyżej wymienione spółki są niezależne od spółki GET EnTra Sp. z o.o.

Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa

Największymi dostawcami spółki zależnej Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa w 2016 roku byli:

- KCI S.A. – zakup gruntu pod inwestycję,
- ION Architekci Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., BRIT PLAN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. i ARCHIKWADRAT Sp. z o.o. – prace projektowe związane z inwestycją deweloperską,
- Alsbud Sp. z o.o.– przygotowanie placu budowy pod inwestycję (wyburzenia, rozbiórki).

Nie istnieją powiązania kapitałowe i osobowe pomiędzy CNT S.A. Sp.k. a Dostawcami, których udział w sprzedaży przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

W trakcie 2016 r. Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa nie prowadziła działalności sprzedażowej w zakresie realizowanej inwestycji deweloperskiej. Sprzedaż mieszkań, w rozumieniu art. 3 pkt 10 ustawy z dnia z dnia 16 września 2011 r. o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego rozpoczęła się w ramach realizowanej inwestycji po zakończeniu okresu sprawozdawczego tj. w marcu 2017 roku, przy czym Emitent wyjaśnia, że z uwagi na obowiązujące przepisy i politykę rachunkowości przychody ze sprzedaży lokali mieszkalnych i usługowych, czyli przychody ze sprzedaży usług produkcji deweloperskiej zostaną rozpoznane i ujęte w księgach rachunkowych spółki komandytowej w chwili podpisania aktu notarialnego przenoszącego na nabywcę tych lokali własność do nabywanej nieruchomości.

Energopol – Południe Sp. z o.o.

Największymi zleceniodawcami Energopol – Południe Sp. z o.o. w 2016 roku były podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej CNT tj. Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. (spółka dominująca wobec Energopol – Południe Sp. z o.o.) gdzie wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 1 063 tys. PLN (77%) oraz Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Spółka komandytowa (spółka współzależna) gdzie wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 312 tys. PLN (23%). Istnieją powiązania osobowe (poprzez osobę zarządzającą) pomiędzy Energopol – Południe Sp. z o.o. a Odbiorcami, których udział w sprzedaży przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Wszystkie umowy zawarte przez Energopol – Południe Sp. z o.o. z Odbiorcami, których





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

udział w sprzedaży ogółem przekracza 10% przychodów ze sprzedaży zawarte zostały na warunkach rynkowych.

Największymi zleceniobiorcami Energopol – Południe Sp. z o.o. w 2016 roku była firma Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. (spółka dominująca wobec Energopol – Południe Sp. z o.o.). Istnieją powiązania kapitałowe i osobowe (poprzez osobę zarządzającą) pomiędzy Energopol – Południe Sp. z o.o. a ww. Dostawcą, którego udział w sprzedaży przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Wszystkie umowy zawarte przez Energopol – Południe Sp. z o.o. z ww. Dostawcą, którego udział w sprzedaży ogółem przekracza 10% przychodów ze sprzedaży zawarte zostały na warunkach rynkowych.

Nota 15 Przychody i koszty

15.1 Przychody ze sprzedaży

Poniżej przedstawiono analizę przychodów. Wszystkie przychody ze sprzedaży dotyczą działalności kontynuowanej.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2016	2015
a) przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych, w tym:	14 814	47 925
- od jednostek powiązanych	-	-
b) przychody z obrotu energią elektryczną, w tym:	1 113 784	493 279
- od jednostek powiązanych	-	-
c) przychody pozostałe branży deweloperskiej, w tym:	285	
- od jednostek powiązanych	-	
d) różnice kursowe	-	-
e) dyskonto	(63)	75
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 128 820	541 279
- od jednostek powiązanych	-	-

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORYALNA)	2016	2015
1. kraj, w tym:	14 927	44 602
- od jednostek powiązanych	-	-
2. eksport, w tym:	-	409
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	14 927	45 011
- od jednostek powiązanych	-	-





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2016	2015
a) przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	109	3 398
- od jednostek powiązanych	-	-
b) przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, w tym:	1 111 910	492 870
- od jednostek powiązanych	-	-
b) przychody ze sprzedaży gazu, w tym:	1 874	
- od jednostek powiązanych	-	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 113 893	496 268

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2016	2015
1. kraj, w tym:	1 113 893	495 859
- od jednostek powiązanych	-	-
2. eksport, w tym:	-	409
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 113 893	496 268
- od jednostek powiązanych	-	-

15.2 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Emitent wyłącza z przychodów i kosztów udział we wspólnych przedsięwzięciach, w rozumieniu MSSF 11.

W 2016 roku korekta z tego tytułu wynosiła 5 195 tys. PLN.

	414 Małczyce	suma kwartał
I kwartał	15	15
II kwartał	0	0
III kwartał	17	17
IV kwartał	5 164	5 164
rok 2016	5 196	
do wyłączenia		5 196

W 2015 roku korekta z tego tytułu wynosiła 11 701 tys. PLN.

	414 Małczyce	415 Dąbrowa G.	suma kwartał
I kwartał		2 782	2 782
II kwartał	158	1 695	1 853
III kwartał	1 709	489	2 198
IV kwartał	4 868		4 868
rok 2015	6 734	4 966	
do wyłączenia			11 701

Emitent wyłącza przychody z tytułu udziału we wspólnych przedsięwzięciach (konsorcjach), zgodnie z MSSF 11. Wspólne ustalenie umowne to umowa, w ramach której dwie strony lub większa ich



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

liczba sprawują współkontrolę. Współkontrola jest umownie ustalonym podziałem kontroli w ramach ustalenia umownego, który występuje tylko wówczas, gdy decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednogłośnej zgody stron dzielących kontrolę.

15.3 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2016	2015
a) amortyzacja	387	457
b) zużycie materiałów i energii	62 844	6 220
c) usługi obce	14 042	36 199
d) podatki i opłaty	1 514	335
e) wynagrodzenia	5 825	6 775
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	887	1 039
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu):	1 096	904
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(66 060)	(4 420)
Koszty według rodzaju, razem	20 535	47 509
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(18)	(18)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(287)	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(8 723)	(7 691)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 507	39 800
<i>korekta o wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	<i>1 105 069</i>	<i>488 482</i>
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów (działalność kontynuowana)	1 116 576	528 282

15.4 Pozostałe przychody operacyjne

Wszystkie pozostałe przychody operacyjne dotyczą działalności kontynuowanej.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2016	2015
Od jednostek powiązanych:	-	-
Od pozostałych jednostek:	720	1 999
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	32	31
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	431	974
Zwrot kosztów sądowych	154	78
Umorzone zobowiązania	60	-
Kary i odszkodowania	-	850
Inne	43	66
Przychody operacyjne, razem	720	1 999

W pozostałych przychodach operacyjnych Spółka prezentuje przychody i zyski niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną. Do tej kategorii przychodów są zaliczane głównie zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (w 2016 roku Spółka uzyskała niewielki zysk ze sprzedaży w wysokości 32 tys. PLN), rozwiązane odpisy aktualizujące należności handlowe, otrzymane i naliczone: kary, odszkodowania, koszty postępowania sądowego oraz odpisane zobowiązania przeterminowane.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

15.5 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2016	2015
Od jednostek powiązanych:	-	
Od pozostałych jednostek:	911	1 512
Kary umowne i odszkodowania	613	136
Likwidacja inwestycji w obcym środku trwałym	-	14
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych oraz kar	118	1 141
Rezerwa na ewentualne roszczenia z tytułu dodatkowych robót	-	-
Rezerwa na ewentualne koszty sądowe	-	-
Zapłacone koszty sądowe	127	43
Darowizny przekazane	-	-
Inne	53	178
Koszty operacyjne, razem	911	1 512

W pozostałych kosztach operacyjnych Spółka prezentuje koszty i straty niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego (w tym roku nie wystąpiły), odpisy aktualizujące wartość należności handlowych oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego (w tym roku nie wystąpiły), przekazane darowizny, rezerwy na przyszłe roszczenia czy sprawy sądowe, kary umowne i odszkodowania oraz koszty sądowe i komornicze.

15.6 Przychody finansowe

Wszystkie przychody finansowe dotyczą działalności kontynuowanej.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2016	2015
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	
- od jednostek powiązanych	-	
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	1 104	740
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	1 104	740
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 104	786





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2016	2015
a) dodatnie różnice kursowe	12	2
- zrealizowane	10	-
- niezrealizowane	2	2
b) rozwiązanie rezerwy / aktualizacja wartości (z tytułu)	5	-
- korekty odpisu aktualizującego odsetki naliczone	-	-
- spłaty odsetek	-	-
-zysk z okazjonalnego nabycia udziałów	-	-
- aktualizacja wartości inwestycji	5	-
c) pozostałe, w tym:	-	-
- sprzedaż wierzytelności	-	-
- sprzedaż papierów wartościowych	-	-
- prowizje bankowe od kredytów	-	-
- pozostałe	-	-
Inne przychody finansowe, razem	17	2

Do przychodów finansowych zaliczane są przychody z tytułu otrzymanych odsetek (głównie od lokat i należności), zyski z tytułu różnic kursowych (wyłączone są różnice kursowe dotyczące zobowiązań i należności handlowych - prezentowane są one w działalności operacyjnej - aktualnie nie wystąpiły). Prezentowane w tej pozycji są również przychody z tytułu aktualizacji wartości inwestycji, sprzedaży papierów wartościowych oraz zyski z tytułu transakcji walutowych (forwardy) - nie wystąpiły.

15.7 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2016	2015
a) od kredytów i pożyczek	42	25
- dla jednostek powiązanych	-	-
- dla pozostałych jednostek	42	25
b) pozostałe odsetki	6	51
- od pozostałych jednostek w tym:	6	51
- z tytułu leasingu finansowego	-	-
- od zobowiązań	-	51
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	48	76





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

INNE KOSZTY FINANSOWE	2016	2015
a) ujemne różnice kursowe	-	17
- zrealizowane	-	17
- niezrealizowane	-	-
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
- na koszty rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów spółki zależnej	-	-
c) pozostałe, w tym:	131	122
- dla jednostek powiązanych	-	-
- wartość nabycia sprzedanych akcji	-	-
- prowizje bankowe	130	-
- emisja akcji	-	-
- aktualizacja wartości inwestycji	-	18
- premia za opcję zakupu energii elektrycznej	-	100
- inne	1	4
Inne koszty finansowe, razem	131	139

Do kosztów finansowych zaliczane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu (obecnie Grupa nie posiada zobowiązań leasingowych), straty z tytułu różnic kursowych - prezentowane są per saldo (wyłączone są różnice kursowe dotyczące zobowiązań i należności handlowych – prezentowane są one w kosztach sprzedanych produktów – aktualnie nie wystąpiły). Prezentowany w tej pozycji jest również wynik z tytułu aktualizacji wartości inwestycji, sprzedaży papierów wartościowych.

Nota 16 Podatek dochodowy

16.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2016	2015
1. Zysk (strata) brutto	3 985	6 051
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(849)	(5 658)
- trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	284	329
- przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	(1 133)	(5 987)
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3 136	393
4. Rozliczenie straty z lat ubiegłych		
5. Dochód do opodatkowania	3 136	393
6. Podatek dochodowy według stawki 19%	874	222
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	874	222
- wykazany w rachunku zysków i strat	874	222

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

kosztów uzyskania przychodów 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.

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

16.2 Efektywna stopa podatkowa

Efektywna stopa podatkowa za 2016 r:

Wynik brutto (podstawa opodatkowania)	3 985
Różnice trwałe razem	284
Podstawa	4 269
CIT	874
Odroczony	4
Podatek w P&L	878
korekty	
ETR	22%

Efektywna stopa podatkowa za 2015 r:

Wynik brutto (podstawa opodatkowania)	6 051
Różnice trwałe razem	330
Podstawa	6 381
CIT	222
Odroczony	1 189
Podatek w P&L	1 411
ETR	23%

Wysoka efektywna stopa podatkowa w 2015 roku wynika z rozwiązania aktywa (138 tys.) na udziałach GET Entry Sp. z o.o. , jakie nie zostały ujęte w podatku CIT.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

16.3 Odroczonego podatku dochodowego

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	2016	2015
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odroczenia się różnic przejściowych	4	1 189
- zmniejsz. (zwiększenie) z tyt. zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochod. lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego	-	-
- inne składniki podatku odroczonego	-	-
Podatek dochodowy odroczone, razem	4	1 189

Nota 17 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

W 2016 roku Grupa nie wykazuje działalności zaniechanej oraz nie posiada aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

W 2015 roku Grupa nie wykazuje działalności zaniechanej oraz nie posiada aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Nota 18 Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

ZYSK NA AKCJĘ	2016	2015
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 107	4 640
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-
Średnia ważona ilość akcji	9 090 000	9 090 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,34	0,51
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,34	0,51
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	0,00	0,00





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 19 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

W 2016 roku Emitent nie wypłacał dywidendy.

W 2015 roku Emitent wypłacał dywidendę.

W dniu 16 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. podjęło Uchwałę nr 6 w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2014. Zwyczajne Walne Zgromadzenie CNT S.A. postanowiło przeznaczyć kwotę 4 091 tys. PLN (słownie: cztery miliony dziewięćdziesiąt tysięcy pięćset złotych) na wypłatę dywidendy w wysokości 0,45 PLN (słownie: czterdzieści pięć groszy) na jedną akcję CNT S.A. Prawo do dywidendy nabyły osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 24 czerwca 2015 roku (dzień ustalenia prawa do dywidendy). Termin wypłaty dywidendy ustalony został w uchwale Walnego Zgromadzenia na dzień 9 lipca 2015 roku. Wypłata zadeklarowanej dywidendy nastąpiła 9 lipca 2015 roku (dzień płatności). W podziale dywidendy uczestniczyły wszystkie akcje Spółki (9 090 000 akcji) - Raport bieżący nr 64/2015 z dnia 16 czerwca 2015 roku).

Nota 20 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2016	2015
a) środki trwałe, w tym:	3 661	3 835
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 190	2 190
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	739	826
- urządzenia techniczne i maszyny	69	76
- środki transportu	452	700
- inne środki trwałe	211	43
b) środki trwałe w budowie	-	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 661	3 835
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-

Na zabezpieczenie spłaty gwarancji Emitent na 31.12.2016 r. posiada - hipotekę umowną łączną do kwoty 5 745 tys. PLN na nieruchomościach, objętą księgami wieczystymi KW nr KA1S/00032015/0 I KW nr KA1S/00042576/3 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Sosnowcu o wartości netto 2 123 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2016	2015
a) własne	3 661	3 835
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:	-	-
Środki trwałe bilansowe razem	3 661	3 835

Jak corocznie, na koniec 2016 roku służby techniczne Spółki dokonały testu na trwałą utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz weryfikacji okresów użytkowania środków trwałych. Komisja „służb technicznych” wzięła pod uwagę warunki/czynniki zewnętrzne oraz wewnętrzne i stwierdzono, iż wartość bilansowa składnika aktywów nie jest wrażliwa na wystąpienie analizowanych przesłanek, stąd nie było obowiązku ustalenia wartości odzyskiwanej, a tym samym nie nastąpiła trwała utrata wartości. W 2015 roku również nie nastąpiła trwała utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) na 31.12.2016							
Treść	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 190	1 350	891	1 173	568	-	6 172
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	42	-	208	-	250
- nabycie	-	-	42	-	208	-	250
- inne - powstanie grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	26	171	3	-	200
- likwidacja	-	-	-	-	3	-	3
- sprzedaż	-	-	26	171	-	-	197
- inne	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 190	1 350	907	1 002	773	-	6 222
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	524	815	473	525	-	2 337
f) amortyzacja za okres	-	87	45	185	40	-	357
- powstanie grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	22	108	3	-	133
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	611	838	550	562	-	2 561
h) odpisy 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	2 190	739	69	452	211	-	3 661

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) na 31.12.2015							
TREŚĆ	grunty	budynki, lokale	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 190	1 300	1 059	1 229	568	-	6 346
b) zwiększenia (z tytułu)	0	78	38	335	10	0	461
nabycie	-	78	38	335	10	-	461
inne	-	-	-	-	-	-	0
reklasifikacja jako środki przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	28	206	391	10	0	635
likwidacja	-	28	206	-	2	-	236
sprzedaż	-	-	-	391	8	-	399
inne	-	-	-	-	-	-	0
reklasifikacja jako środki przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 190	1 350	891	1 173	568	0	6 172
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	454	849	555	508	-	2 366
f) amortyzacja za okres	-	84	24	242	26	-	376
zmniejszenia z tytułu sprzedaży / likwidacji	-	14	58	324	9	-	405
reklasifikacja jako środki przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	524	815	473	525	0	2 337
h) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości BO	-	-	-	-	-	-	0
i) odpisy z tyt trwałej utraty wartości BZ	-	-	-	-	-	-	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 190	826	76	700	43	0	3 835

Nota 21 Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	2016	2015
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	64	28
b) inne wartości niematerialne i prawne	-	-
c) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	64	28

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2016	2015
a) własne	64	28
Wartości niematerialne i prawne, razem	64	28





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH na 31.12.2016							
Treść	a) koszty zakończonych prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- nabyte oprogramowanie komputerowe	d) inne wartości niematerialne i prawne	e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	982	441	-	-	982
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	65	-	-	-	65
- nabycie	-	-	65	-	-	-	65
- inne - powstanie grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	13	-	-	-	13
- likwidacja	-	-	13	-	-	-	13
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	1 034	441	-	-	1 034
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	954	439	-	-	954
f) powstanie grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-
f) amortyzacja za okres	-	-	29	2	-	-	29
zmniejszenia - likwidacja	-	-	13	-	-	-	13
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	970	441	-	-	970
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	-	-	64	-	-	-	64

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH na 31.12.2015							
Treść	a) koszty zakończonych prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- nabyte oprogramowanie komputerowe	d) inne wartości niematerialne i prawne	e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	972	437	-	-	972
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	10	4	-	-	10
- nabycie	-	-	10	4	-	-	10
- inne - powstanie grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	982	441	-	-	982
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	892	437	-	-	892
f) amortyzacja za okres	-	-	62	2	-	-	62
zmniejszenia - likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	954	439	-	-	954
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	-	-	28	2	-	-	28

Nota 22 Długoterminowe aktywa finansowe

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2016	2015
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
b) w pozostałych jednostkach	448	443
- udziały lub akcje	43	43
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	405	400
- jednostki funduszu inwestycyjnego	405	400
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	448	443

ZMIANA STANU DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (wg grup rodzajowych)	2016	2015
a) stan na początek okresu	443	462
b) zwiększenia (z tytułu):	5	-
- wyceny jednostek funduszu inwestycyjnego	5	-
c) zmniejszenia (z tytułu):	-	19
- sprzedaż akcji	-	-
- wyceny jednostek funduszu inwestycyjnego	-	19
d) stan na koniec okresu	448	443
Aktywa długoterminowe razem	448	443





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH								
	a	b	c	d	e	f	g	h
L.p.	nazwa (firma) jednostki, ze wsk. formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	PRINŻ-1 Sp. zo.o.	Katowice	roboty związane z budową mostów i tuneli	43	0,27	0,27		

Nota 23 Kaucje zatrzymane długoterminowe

KAUCJE ZATRZYMANE DŁUGOTERMINOWE	2016	2015
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu):	33	887
- kaucje zatrzymane	33	887
Należności długoterminowe brutto	33	887
c) dyskonto należności	-	(1)
Należności długoterminowe netto	33	886

Grupa wycenia należności długoterminowe z tytułu kaucji gwarancyjnych w zdyskontowanej wartości bieżącej przyszłych wpływów środków pieniężnych netto.

Kwota dyskonta, która pomniejszyła wartość nominalną rozrachunków długoterminowych jest rozliczana w koszty operacyjne a odwrócenie idzie w przychody operacyjne.

Wysokość stopy dyskontowej: 3M WIBOR + 1 p.p. marży. Należności długoterminowe (powyżej 1 roku) są dyskontowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (kwartalnie).





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 24 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2016	2015
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	1 901	4 846
a) odniesionych na wynik finansowy	1 901	4 846
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
2. Zwiększenia (z tytułu)	1 163	565
a) powstania grupy kapitałowej	1 163	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	884	173
- powstania różnic przejściowych	884	173
c) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu):	279	392
- aktywa z tytułu straty podatkowej	279	392
3. Zmniejszenia (z tytułu)	282	3 510
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	282	3 205
- odwrócenia się różnic przejściowych	282	3 205
c) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu):	-	305
- wykorzystania straty podatkowej	-	305
- rozwiązania straty podatkowej	-	-
4. stan aktywów na koniec okresu (wg tytułów):	2 782	1 901
a) odniesionych na wynik finansowy	2 782	1 901
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	2 782	1 901

Nota 25 Zapasy

ZAPASY	2016	2015
a) materiały	68	69
b) produkty w toku - obiekty w zabudowie	67 447	-
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	-	-
e) zaliczki na dostawy	-	-
Zapasy, razem	67 515	69

W 2016 roku Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku 2016 i 2015. Na dzień 31 grudnia 2016 ani na dzień 31 grudnia 2015 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

Produkty w toku dotyczą spółki zależnej – branża deweloperska, gdzie są prezentowane poniesione koszty inwestycji.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 26 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2016	2015
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	30 837	25 432
- z tytułu dostaw i usług:	18 299	21 850
- należności handlowe	18 241	10 425
- kaucje zatrzymane	58	11 425
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 635	1 018
- podatek CIT	7	2 120
- należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	3 145	247
- inne	1	197
- depozyty zabezpieczające GET Entra	7 750	-
Należności krótkoterminowe netto, razem	30 837	25 432
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 394	3 759
Należności krótkoterminowe brutto, razem	34 231	29 191

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2016	2015
Stan na początek okresu	3 759	3 724
a) zwiększenia (z tytułu)	118	1 141
- utworzenie odpisów na należności	118	1 141
b) zmniejszenia (z tytułu)	483	1 106
- rozwiązywanie odpisów	52	133
- spłata należności	431	973
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 394	3 759

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	2016	2015
a) w walucie polskiej	34 165	29 030
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	66	161
b1. jednostka/waluta tys/USD	-	38
tys. zł	-	161
b2. jednostka/waluta tys/EUR	15	-
tys. zł	66	-
Należności krótkoterminowe, razem	34 231	29 191

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2016	2015
a) do 1 miesiąca	14 706	6 419
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17	1
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5	18
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	46	9
f) powyżej roku	-	-
g) należności przeterminowane	6 919	7 766
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	21 693	14 213
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	3 394	3 759
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	18 299	10 454





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Grupa tworzy odpisy aktualizujące należności od jednostek będących w upadłości, likwidacji, układzie, na sprawy skierowane do postępowania sądowego oraz na należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy.

Od tej zasady można odstąpić w uzasadnionych przypadkach, po dokonaniu analizy sytuacji finansowej danego klienta i uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty, a w szczególności w przypadku, kiedy kwota należności jest zabezpieczona gwarancją, kaucją lub innym zabezpieczeniem i jest możliwa do uzyskania.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności.

Wartość księgową należności jest zbliżona do ich wartości godziwej. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

Nota 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2016	2015
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
...	-	-
b) w jednostkach pozostałych	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe w tym:	-	-
- instrumenty finansowe forward - wycena	-	-
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	23 494	53 106
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 493	53 073
- inne środki pieniężne	1	33
- inne aktywa pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	23 494	53 106

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2016	2015
a) w walucie polskiej	23 388	52 840
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	106	266
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	23	62
tys. zł.	102	262
b2. jednostka/waluta tys. / USD	1	1
tys. zł	4	4
b3. pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	23 494	53 106

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Grupa uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne ze zgromadzonych środków pieniężnych. Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do kilku miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Nota 28 Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2016	2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	22	-
- ubezpieczenia kontraktów i koszty gwarancji	22	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
Długoterminowe terminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	22	-

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2016	2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	468	245
- ubezpieczenia majątkowe	66	68
- ubezpieczenia kontraktów i koszty gwarancji	237	63
- składki członkowskie	106	95
- czynsz	-	-
- zakup mocy przesyłowych na 2016	-	-
- usługi związane ze sprzedażą następnego roku obrotowego	33	1
- pozostałe	26	18
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	9	-
- pozostałe	9	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	477	245





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 29 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały

29.1 Kapitał zakładowy

W ciągu roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego Emitenta.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

w tys. zł.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
A	Zwykłe	brak	brak	255 000	1 020	gotówką	12.12.1991	01.01.1992
BI	Zwykłe	brak	brak	255 000	1 020	gotówką	18.06.1998	01.01.1998
BII	Zwykłe	brak	brak	510 000	2 040	gotówką	18.06.1998	01.01.1998
C	Zwykłe	brak	brak	400 000	1 600	gotówką	18.06.1998	01.01.1998
D	Zwykłe	brak	brak	700 000	2 800	gotówką	10.07.1998	01.01.1998
E	Zwykłe	brak	brak	100 000	400	gotówką	10.07.1998	01.01.1998
F	Zwykłe	brak	brak	6 870 000	27 480	gotówką	16.07.2007	01.01.2007
Liczba akcji razem				9 090 000				
Kapitał zakładowy, razem					36 360			
Wartość nominalna jednej akcji =			4 zł.					

Kapitał zakładowy Emitenta - Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. wynosi 36.360.000 zł (trzydzieści sześć milionów trzysta sześćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 9.090.000 (dziewięć milionów dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej 4 zł każda akcja.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Emitenta akcji wynosi 9.090.000 głosów i odpowiada 9.090.000 głosom na walnym zgromadzeniu Spółki.

Na dzień sporządzenia sprawozdania za 2016 rok, Emitent nie posiada żadnych akcji własnych.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego za III kwartał 2016 roku do dnia przekazania raportu za 2016 rok Spółka nie otrzymała żadnych informacji od akcjonariuszy Spółki lub podmiotów zobowiązanych do ich przekazania, z których wynikałaby jakakolwiek zmiana w stanie posiadania akcji przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji Spółki i taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.



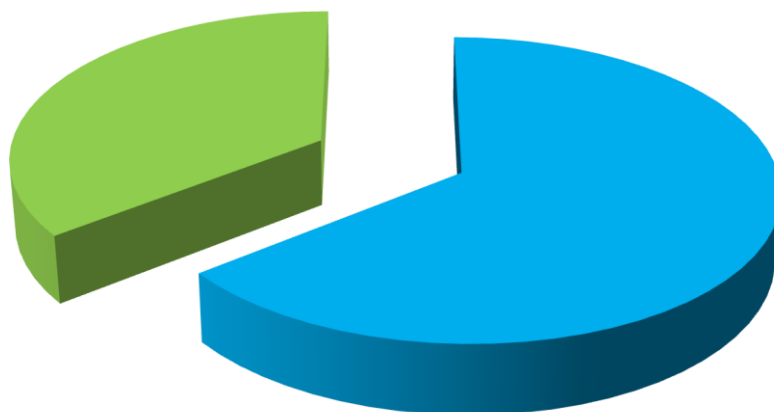


Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Akcyonariusze posiadający znaczne pakiety akcji CNT S.A.:

Lp	Akcyonariusze posiadający powyżej 5% akcji	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Liczba posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (%)
Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za 2016 rok:					
1.	FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych wraz z podmiotami będącymi stronami porozumienia zawartego dnia 1 lipca 2014 roku*	5.854.931	5.854.931	64,41%	64,41%
2.	Pozostali akcyonariusze	3.235.069	3.235.069	35,59%	35,59%

* Stan akcji ustalony na podstawie informacji o zwiększeniu o ponad 1% stanu posiadania akcji Spółki przez FIP 11 FIZ Aktywów Niepublicznych oraz dotycząca łącznego stanu posiadania akcji Spółki przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, FIP 12 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie oraz Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi (podmioty działające w porozumieniu na podstawie zawartego przez strony w dniu 1 lipca 2014 roku porozumienia) - Raport bieżący nr 102/2015 z dnia 26 listopada 2015 roku.



- 1. FIP 11 FIZ Aktywów Niepublicznych wraz z podmiotami będącymi stronami porozumienia zawartego dnia 1 lipca 2014 roku
- 2. Pozostali akcyonariusze



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

29.2 Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	2016	2015
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
b) utworzony ustawowo	5 631	5 437
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	7 754	5 528
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	484	484
- aktualizacja wyceny środków trwałych	484	484
- inny	-	-
Kapitał zapasowy, razem	13 869	11 449

29.3 Zyski zatrzymane

ZYSKI ZATRZYMANE	2016	2015
a) nierozliczony wynik z lat ubiegłych + korekty przejścia na MSSF	3 209	1 477
Zyski zatrzymane, razem	3 209	1 477

Nota 30 Rezerwy

30.1 Rezerwa długoterminowa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2016	2015
1. Stan rezerwy na początek okresu, w tym:	279	2 036
a) odniesionej na wynik finansowy	279	2 036
2. Zwiększenia (z tytułu)	905	19
a) powstania grupy kapitałowej	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu):	905	19
- powstania różnic przejściowych	905	19
3. Zmniejszenia (z tytułu)	20	1 776
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu):	20	1 776
- odwrócenia różnic przejściowych (wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego)	20	1 776
4. Stan rezerwy na koniec okresu (wg tytułów):	1 164	279
a) odniesionej na wynik finansowy	1 164	279
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu,	1 164	279





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

30.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych oraz nagrody jubileuszowe i ekwiwalenty urlopowe zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania i kodeksem pracy. W związku z tym Spółka dominująca na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwy na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych, jubileuszy i ekwiwalentów urlopowych.

Założenia dotyczące odpraw emerytalnych

Zakłada się, że pracownicy przechodzą na emeryturę niezwłocznie po osiągnięciu wieku emerytalnego.

Założenia dotyczące nagród jubileuszowych

Nagrody jubileuszowe są wypłacane indywidualnie dla każdego pracownika, aż do osiągnięcia przez niego wieku emerytalnego. Na potrzeby wyliczenia stosuje się następujące uogólnienia:

- pracownikowi po osiągnięciu wieku emerytalnego nie dolicza się nagród jubileuszowych, chyba że do wypłaty pozostało mniej niż 12 miesięcy.
- zakłada się, że wszyscy pracownicy są zatrudnieni w pełnym wymiarze czasu pracy oraz na podstawie umowy o pracę na czas nieokreślony.

Założenia dotyczące ekwiwalentów za niewykorzystane urlopy

W celu ustalenia wartości ekwiwalentu za każdy niewykorzystany dzień urlopu podzielono miesięczne wynagrodzenie pracowników przez współczynnik ekwiwalentu wynoszący 21 dni (www.rezerwy.net.pl).

Opis do dodatkowych ujawnień MSR:

Koszty bieżącego zatrudnienia, tj. wzrost wartości bieżącej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń wynikający z pracy wykonywanej przez pracowników w okresie bieżącym, koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu określonych świadczeń to zmiana wartości zobowiązania początkowego w trakcie okresu spowodowana upływem czasu, zyski i straty aktuarialne to wszelkie zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń, wynikające z:

- a) skutków zmian założeń aktuarialnych
- b) korekt założeń aktuarialnych ex post (skutków różnic pomiędzy poprzednimi założeniami aktuarialnymi a tym, co faktycznie nastąpiło) oraz z tytułu różnic między rzeczywistym a poprzednio przyjętym wzrostem wynagrodzeń i inne zmiany wartości przeszłego zatrudnienia, koszty przeszłego zatrudnienia, tj. zmiana wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń za pracę wykonywaną przez pracowników w ubiegłych okresach, pojawiająca się w okresie bieżącym w wyniku zmiany programu (wprowadzenia, wycofania lub zmiany warunków programu określonych świadczeń) lub ograniczenia programu (istotnego zmniejszenia przez jednostkę liczby pracowników objętych programem) oraz wszelkie zyski lub straty z tytułu rozliczenia.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

c)

Wycenę aktuarialną oparto o następujące podstawowe założenia:	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	2,85%	3,49%
Średni zakładany roczny wzrost podstawy kalkulacji rezerwy na nagrody jubileuszowe (w nawiasie zakładany wzrost dla pierwszego roku)	5,93% (0,00%)	5,96% (0,00%)
Współczynnik rotacji (zwolnień) pracowników	36,82%	38,85%
Średnioważony okres dyskontowania wszystkich wypłat	16 lat 4 miesiące	21 lat 3 miesiące
Stopa dyskontowa dla średnioważonego okresu dyskontowania	2,88%	2,77%

Zasady obliczeń:

Wartość rezerwy na świadczenia pracownicze Grupy została obliczona na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku. Rezerwa na świadczenia pracownicze dotyczy jedynie populacji pracowników zatrudnionych w Spółce na dzień dokonania obliczeń i nie uwzględnia pracowników, którzy będą przyjęci do pracy w przyszłości. Ponadto, w kalkulacji prawdopodobieństwa odejścia pracownika przed dniem, w którym uzyskuje on prawo do świadczenia emerytalnego, uwzględniono dane z przeszłości nie biorąc pod uwagę możliwości ich zmiany w przyszłości.

Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia jest wyliczona w taki sposób, aby uwzględnić następujące rodzaje świadczeń: odprawę emerytalną, odprawę rentową oraz odprawę pośmiertną. Zdecydowano się nie rozbić tej rezerwy na poszczególne świadczenia gdyż odprawy rentowe i pośmiertne często stanowią niewielki procent wszystkich odpraw.

W celu wyliczenia rezerwy na odprawy emerytalne dla każdego pracownika szacuje się moment przejścia na emeryturę. Oszacowanie to opiera się na założeniu, iż pracownik przejdzie na emeryturę możliwie najszybciej. Wyliczony dalszy staż pracy stanowi podstawę do wyliczenia wartości bieżącej zobowiązania z tytułu świadczeń pracodawcy.

Podstawę wymiaru świadczenia wylicza się zwiększając bieżącą podstawę dla danego pracownika o założony wzrost wynagrodzeń oraz dyskontując go zgodnie z przyjętą stopą dyskonta. Okres, za jaki zwiększa się i dyskontuje wynagrodzenia, wynika z różnicy między oszacowanym wiekiem przy przejściu na emeryturę a aktualnym wiekiem pracownika na dzień wyliczenia.

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2016	2015
a) stan na początek okresu	32	34
b) zwiększenia (z tytułu)	2	17
- powstanie grupy kapitałowej	-	-
- utworzenie rezerwy	2	16
- reklasyfikacja z rezerw krótkoterminowych	-	1
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	19
- wykorzystanie (wypłata świadczeń)	-	-
- reklasyfikacja do rezerw krótkoterminowych	-	19
d) rozwiązanie	1	-
e) stan na koniec okresu	33	32
Długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem	33	32





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2016	2015
a) stan na początek okresu	113	110
b) zwiększenia (z tytułu)	104	107
- powstanie grupy kapitałowej	-	-
- utworzenie rezerwy	104	89
- reklasyfikacja z rezerw długoterminowych	-	18
c) zmniejszenia (z tytułu)	4	12
- wykorzystanie (wyplata świadczeń)	4	12
- reklasyfikacja do rezerw długoterminowych	-	-
d) rozwiązanie	97	92
e) stan na koniec okresu	116	113
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem	116	113

30.3 Rezerwy krótkoterminowe pozostałe

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2016	2015
a) stan na początek okresu	205	63
b) zwiększenia (z tytułu)	6	190
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	-	186
- inne	6	4
c) wykorzystanie (z tytułu)	4	-
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	-	-
- kar umownych	-	-
- inne	4	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	198	48
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	198	48
- kar umownych	-	-
- inne	-	-
e) stan na koniec okresu	9	205
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe, razem	9	205

Nota 31 Kredyty bankowe i pożyczki

W 2016 roku Grupa Kapitałowa nie zawarła żadnych umów leasingowych.

Zaciągnięte kredyty i pożyczki:

W związku z wcześniejszą spłatą kredytu oraz złożeniem przez Emitenta w PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczenia o rezygnacji z dalszego wykorzystania kredytu odnawialnego przyznanego Emitentowi w ramach limitu kredytowego na podstawie Umowy kredytowej z dnia 26 lutego 2015 roku, w dniu 8 lutego 2016 roku wpłynęło do Spółki zaświadczenie wystawione przez Bank w dniu 8 lutego 2016 roku o całkowitej spłacie kredytu (Raport bieżący nr 13/2016).

W dniu 8 lutego 2016 roku Emitent i podmioty zależne tj. GET EnTra Sp. z o.o. i Energopol – Południe Sp. z o.o. jako poręczyciele zawarli z mBank S.A. („Kredytodawca”) znaczącą umowę kredytu inwestycyjnego („Umowa”). Na podstawie Umowy Kredytodawca zobowiązał się udostępnić



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Emitentowi kredyt inwestycyjny do kwoty nie wyższej niż 120 000 tys. PLN w Okresie Dostępności Kredytu tj. nie później niż do dnia 30 września 2016 roku na warunkach szczegółowo określonych w Umowie. Zmienne oprocentowanie kredytu na dzień zawarcia umowy wynosiło WIBOR 3M powiększony o marżę banku ustaloną na warunkach rynkowych. W dniu 14 kwietnia 2016 roku Emitent zawarł w trybie korespondencyjnym aneks do Umowy. Na podstawie przedmiotowego Aneksu mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, w związku z zawiązaniem Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa („spółka zależna”, „spółka komandytowa”) wyraził zgodę na dokonanie przez Emitenta zamierzonej przez niego inwestycji dotyczącej pokrycia przez CNT S.A., oprócz wkładu pieniężnego w kwocie 5 tys. PLN wniesionego do spółki zależnej, także wkładu pieniężnego w spółce zależnej ze środków własnych w wysokości nie wyższej niż 35 mln PLN z przeznaczeniem na nabycie przez spółkę komandytową nieruchomości zlokalizowanych w Krakowie („Nieruchomość SK”). Na mocy zawartego dnia 2 sierpnia 2016 r. pomiędzy Emitentem a mBank S.A. Porozumienia Stron do umowy kredytu z dnia 8 lutego 2016 roku nastąpiło rozwiązanie Umowy kredytu oraz potwierdzenie rozliczenia wszelkich zobowiązań z niej wynikających. Skutkiem powyższego wygasły zabezpieczenia Umowy ustanowione na rzecz mBank S.A. w tym, w szczególności udzielone przez GET EnTra Sp. z o.o. i Energopol - Południe Sp. z o.o. poręczenia, każde na kwotę 180 000 tys. PLN. Rozwiązanie ww. Umowy kredytu związane było z niedojściem do skutku transakcji zakupu przez Emitenta zorganizowanej części przedsiębiorstwa Krośnieńskich Hut Szkła KROSNO S.A. w upadłości likwidacyjnej w Krośnie. Szczegółowe informacje nt. ww. umowy zostały zamieszczone w raporcie bieżącym nr 20/2016, 37/2016 i 59/2016. Z kolei o ustanowieniu zabezpieczeń ww. kredytu informowano w raportach bieżących nr 22/2016, 25/2016, 26/2016, 29/2016 oraz 32/2016.

W dniu 22 czerwca 2016 roku Emitent jako pożyczkobiorca zawarł z Multidruk S.A. umowę pożyczki na kwotę 9 000 tys. PLN, z terminem spłaty do dnia 29 lipca 2016 roku. Przedmiotowa pożyczka zaciągnięta została w celu wpłaty przez Emitenta wadium w postępowaniu przetargowym dotyczącym nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Krośnieńskich Hut Szkła KROSNO S.A. w upadłości likwidacyjnej. W celu zabezpieczenia wiarygodności Pożyczkobiorca wystawił weksel własny in blanco. W dniu 20 lipca 2016 roku Emitent zawarł Aneks nr 1 do w/w umowy pożyczki z dnia 22 czerwca 2016 roku. Zgodnie z treścią aneksu termin spłaty pożyczki został wydłużony do dnia 16 sierpnia 2016 roku. Pożyczka została spłacona przez Emitenta przed terminem jej wymagalności w dniu 2 sierpnia 2016 roku.

Spółki zależne:

W dniu 4 maja 2016 roku Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa („Pożyczkobiorca”) zawarła z MULTIDRUK S.A. z siedzibą w Lublinie („Pożyczkodawca”) Umowę Pożyczki, na kwotę 500 tys. PLN z obowiązkiem spłaty do dnia 4 lipca 2016 r. Pożyczka została w całości terminowo spłacona.

W dniu 24 maja 2016 roku Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa zawarła z Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („Kredytodawca”) Umowę Kredytu na kwotę 12.000 tys. PLN z obowiązkiem spłaty do dnia 30 czerwca 2017 roku. Na zabezpieczenie Kredytu ustanowiono pełnomocnictwo dla Banku do rachunków spółki komandytowej





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

prowadzonych w Banku, złożono oświadczenie o poddaniu się egzekucji w razie braku spłaty kredytu w przepisany terminie oraz ustanowiono nieodwołalną blokadę akcji NEWAG S.A. na rzecz Kredytodawcy, należących do Jakubas Investment Sp. z o.o., która to spółka przystąpiła do długu i również złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji w razie braku terminowej spłaty zobowiązania. Kredyt został w całości spłacony do dnia 30 listopada 2016 roku.

Po dniu bilansowym, 13 lutego 2017 roku Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa zawarła z Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („Kredytodawca”) Umowę Kredytu na kwotę 10 000 tys. PLN z obowiązkiem spłaty do dnia 9 lutego 2018 roku. Na zabezpieczenie Kredytu ustanowiono pełnomocnictwo dla Banku do rachunków spółki komandytowej prowadzonych w Banku, złożono oświadczenie o poddaniu się egzekucji w razie braku spłaty kredytu w przepisany terminie oraz ustanowiono nieodwołalną blokadę akcji NEWAG S.A. na rzecz Kredytodawcy, należących do Jakubas Investment Sp. z o.o., która to spółka przystąpiła do długu i również złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji w razie braku terminowej spłaty zobowiązania.

Udzielone pożyczki:

Emitent i spółki zależne nie udzielały w 2016 roku żadnych pożyczek poza udzielonymi w Grupie.

Nota 32 Zobowiązania długoterminowe

W 2016 roku Grupa nie zawarła umów leasingowych.

Grupa wycenia zobowiązania długoterminowe z tytułu kaucji gwarancyjnych w zdyskontowanej wartości bieżącej przyszłych wypływów środków pieniężnych netto.

Kwota dyskonta, która pomniejszyła wartość nominalną rozrachunków długoterminowych jest rozliczana w początkowo w koszty operacyjne, a późniejsze odwrócenie - w przychody operacyjne.

Wysokość stopy dyskontowej: 3M WIBOR + 1 p.p. marży. Zobowiązania długoterminowe (powyżej 1 roku) są dyskontowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (kwartalnie).

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2016	2015
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	1 011	1 574
- kredyty i pożyczki	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-
- kaucje zatrzymane w tym:	1 072	1 699
dyskonto - kaucje długoterminowe	(61)	(125)
- inne (wg rodzaju)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 011	1 574





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	2016	2015
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 011	826
b) powyżej 3 do 5 lat	-	748
c) powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 011	1 574

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2016	2015
a) w walucie polskiej	1 011	1 574
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.)	-	-
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	-	-
tys. zł.	-	-
b2. jednostka/waluta tys. / USD	-	-
tys. zł.	-	-
b3. pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 011	1 574

Nota 33 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2016	2015
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	30 413	25 934
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- z tytułu warunkowej umowy sprzedaży udziałów	-	-
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	29 125	22 424
- zobowiązania handlowe	26 740	18 609
- kaucje zatrzymane	2 385	3 815
- inne (wg tytułów):	1 288	3 510
z tytułu podatków i ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 074	1 983
z tytułu wynagrodzeń	188	215
zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	-	1 300
inne	26	12
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	30 413	25 934





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2016	2015
a) w walucie polskiej	30 413	25 933
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.)	-	1
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	-	-
tys. zł.	-	-
b2. jednostka/waluta tys. / USD	-	-
tys. zł	-	-
b3. pozostałe waluty w zł	-	1
- w tym niezrealizowane różnice kursowe		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	30 413	25 934

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania nie podlegają dyskontowaniu.

Nota 34 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - pasywa

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2016	2015
a) bierne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe (wg tytułów)	3 749	2 087
- rezerwa na koszty podwykonawców (protokoły częściowego odbioru prac)	2 542	690
- rezerwa na ewentualne roszczenia z tytułu dodatkowych robót	-	-
- rezerwa na premie dla Zarządu, pracowników oraz inne koszty roku	842	1 047
- rezerwy na koszty roku 2016/2017 (audyt, aktuariusz itp.)	46	50
- rezerwa na ewentualne koszty sądowe	319	300
- pozostałe	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	17
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	17
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	3 749	2 104

Nota 35 Zobowiązania i należności warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w należnościach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Grupa ujęła gwarancje należytego wykonania kontraktu, gwarancje usunięcia wad i usterek, oraz weksle, które otrzymała od podwykonawców i dostawców (działalność budowlana) a także należności warunkowe (gwarancję) udzieloną spółce GET Entra Sp. z o.o. przez Polenergia Obrót S.A. z tytułu zawarcia umowy sprzedaży energii elektrycznej.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w zobowiązaniach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Grupa ujęła gwarancje wadialne, gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz gwarancje usunięcia wad i usterek, które zgodnie z warunkami kontraktowymi zostały złożone u Zamawiających (działalność budowlana) jak również gwarancje należytego wykonania Umowy Ramowej dla Umów Sprzedaży Energii Elektrycznej wystawione przez bank PKO BP S.A. z tytułu zawarcia przez GET EnTra Sp. z o.o. umów zakupu energii elektrycznej z Polenergia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. i Zespołem Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Stan należności warunkowych na 31 grudnia 2016 roku wyniósł 15 431 tys. PLN.

Stan zobowiązań warunkowych na 31 grudnia 2016 roku wyniósł 42 198 tys. PLN.

Gwarancje wadialne, gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz gwarancje usunięcia wad i usterek wykazywane w zobowiązaniach warunkowych, wystawione zostały na podstawie Umów Generalnych zawartych z: TU Allianz Polska S.A., TU Euler Hermes S.A., PZU S.A., TU Ergo Hestia S.A., ING Bank Śląski S.A.

Na zabezpieczenie spłaty ww. gwarancji Grupa na 31.12.2016 r. posiadała:

- hipotekę umowną łączną do kwoty 5 745 tys. PLN na nieruchomościach, objętą księgami wieczystymi KW nr KA1S/00032015/0 I KW nr KA1S/00042576/3 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Sosnowcu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- weksel własny in blanco,
- kaucję pieniężną ustanowioną przez podmiot zewnętrzny w wys. 800 tys. PLN, zdeponowaną na rachunku prowadzonym przez Bank,
- poręczenie cywilne udzielone przez podmiot zewnętrzny.

W dniu 28 stycznia 2016r. Emitent zawarł z ING Bankiem Śląskim S.A. kolejny aneks do Umowy Wieloproduktowej, na podstawie którego Bank wydłużył do dnia 31 maja 2016 roku termin wykorzystania sublimitu w wysokości 15 123 tys. PLN obowiązującego w ramach Limitu Kredytowego Umowy Wieloproduktowej do wykorzystania w formie gwarancji bankowych. Na podstawie Aneksu z dnia 22 marca 2016 roku ING Bank Śląski S.A. wydłużył do dnia 31 marca 2016 roku termin na podpisanie umowy zastawu finansowego i rejestrowego na papierach wartościowych stanowiących zabezpieczenie Umowy Wieloproduktowej. Następnie na podstawie Aneksu z dnia 27 kwietnia 2016 roku zawartego przez Emitenta z ING Bank Śląski S.A. zmianie uległ zapis umowy dotyczący terminu dokonania przez Spółkę dominującą zabezpieczenia w postaci podpisania umowy zastawu rejestrowego i finansowego na papierach wartościowych stanowiących zabezpieczenie Umowy Wieloproduktowej. Po dniu bilansowym, w dniu 24 marca 2017 roku Emitent zawarł z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach („Bank”) kolejny Aneks do Umowy Wieloproduktowej („Umowa”), na podstawie którego wykreśleniu uległ zapis umowy dotyczący dokonania przez Spółkę zabezpieczenia w postaci podpisania umowy zastawu rejestrowego i finansowego na papierach wartościowych stanowiących zabezpieczenie Umowy Wieloproduktowej.

W dniu 2 lutego 2016 roku wpłynął do Spółki, zawarty w trybie korespondencyjnym, Aneks do Umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego z dnia 11 stycznia 2005 roku ("Umowa") z TUiR Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie ("Gwarant", "Towarzystwo"). Na podstawie powyższego Aneksu zmianie uległy zapisy Umowy dotyczące terminu wydawania przez Towarzystwo gwarancji kontraktowych (przetargowych, należytego wykonania kontraktu, właściwego usunięcia wad i usterek) na rzecz wskazanych podmiotów (Beneficjentów Gwarancji) - termin wydawania gwarancji uległ wydłużeniu do dnia 20 stycznia 2017 roku (Raport bieżący nr 11/2016).

W dniu 1 kwietnia GET Entra Sp. z o.o. pozyskała na rzecz Polenergia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. Gwarancję należytego wykonania Umowy Ramowej dla Umów Sprzedaży Energii





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Elektrycznej na kwotę 16.350 tys. PLN z terminem ważności do 30 września 2015r., wystawiona przez bank PKO BP S.A. W dniu 24 czerwca 2015r. ww. Gwarancja została aneksowana. Zgodnie z treścią aneksu z dniem 1 lipca 2015 roku wartość Gwarancji została obniżona do kwoty 12.909 tys. PLN. W dniu 4 sierpnia 2015r. ww. Gwarancja została ponownie aneksowana. Zgodnie z treścią aneksu z dniem 1 października 2015 roku wartość Gwarancji została obniżona do kwoty 12.044 tys. PLN. W dniu 26 listopada 2015r. GET EnTra Sp. z o.o. podpisała z PKO BP S.A. dwie Umowy o udzielenie gwarancji na rzecz Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A. na kwoty odpowiednio 5.928 tys. PLN i 2.623 tys. PLN z terminem ważności od 1 stycznia 2016 roku. W dniu 2 sierpnia 2016 roku gwarancja, której Beneficjentem jest Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. została podniesiona do kwoty 13 000 tys. PLN z terminem jej obowiązywania od 1 października 2016 roku do dnia 30 września 2017 roku. Następnie w ramach zawartej z Bankiem PKO BP S.A. („Bank”) umowy ramowej o udzielenie gwarancji bankowych, z dniem 24 listopada 2016 roku Bank na zlecenie Spółki zależnej wystawił poniższe aneksy do gwarancji oraz gwarancje:

- Aneks do gwarancji bankowej wystawionej na rzecz Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. zwiększający kwotę gwarancji do kwoty ok. 13,2 mln PLN z przeznaczeniem na zabezpieczenie zobowiązań Spółki zależnej wynikających z umowy zakupu energii elektrycznej;
- Aneks do gwarancji bankowych wystawionych na rzecz ZE PAK S.A. na kwotę ok. 2,6 mln PLN oraz 5,9 mln PLN wydłużający okres obowiązywania przedmiotowych gwarancji do dnia 31 stycznia 2018 roku z przeznaczeniem na zabezpieczenie zobowiązań Spółki zależnej wynikających z umowy zakupu energii elektrycznej;
- Gwarancję bankową wystawioną na rzecz ZE PAK S.A. na kwotę ok. 5,7 mln PLN z okresem obowiązywania od 1 stycznia 2017 roku do 31 stycznia 2018 roku z przeznaczeniem na zabezpieczenie zobowiązań Spółki zależnej wynikających z umowy zakupu energii elektrycznej;
- Gwarancję bankową dla PSE S.A. na kwotę 800 tys. PLN z okresem obowiązywania od 25 listopada 2016 roku do 24 listopada 2017 roku z przeznaczeniem na zabezpieczenie zobowiązań spółki zależnej wynikających z umowy przesyłowej (raport bieżący nr 82/2016 i 82/2016/K).

Dodatkowo w zobowiązaniach pozabilansowych z tytułu gwarancji Emitent wykazuje umowę gwarancyjną, gdzie CNT S.A. występuje jako Gwarant. Gwarancja została zdeponowana u Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki i stanowi zabezpieczenie koncesji na obrót energią elektryczną udzielonej spółce GET EnTra Sp. z o.o., do łącznej kwoty 10.000 tys. PLN, z terminem obowiązywania do dnia 16 kwietnia 2024 roku.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	31.12.2016	31.12.2015
1. Należności warunkowe	15 431	17 347
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
- wekslowe		
- inne		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	15 431	17 347
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	14 560	17 077
- wekslowe	871	270
- inne		
2. Zobowiązania warunkowe	42 198	55 767
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
- wekslowe		
- inne		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	42 198	55 767
- udzielonych gwarancji i poręczeń	42 198	55 767
- wekslowe		
- inne		
3. Inne (z tytułu)	-	-
Skonsolidowane pozycje pozabilansowe razem	(26 767)	(38 420)

Poza wskazanymi powyżej Emitent nie posiadał na dzień 31 grudnia 2016 r. istotnych pozycji pozabilansowych.

Nota 36 Planowanie nakłady inwestycyjne

Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne Emitenta w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione w 2016 (tys. PLN)	Nakłady poniesione w 2015 (tys. PLN)
Urządzenia techniczne i maszyny	8	31
Środki transportowe nowe	0	335
Modernizacja środków trwałych	0	0
Wartości niematerialne	39	4
Raty leasingu finansowego	0	0
Pozostałe środki trwałe	0	10
Razem	47	380

W 2017 roku przewiduje się nakłady inwestycyjne na odtworzeniowe zakupy sprzętu oraz na zakup programów komputerowych i licencji na łączną kwotę nie wyższą niż 100 tys. PLN.

Spółka nie poniosła oraz nie planuje ponieść nakładów na ochronę środowiska naturalnego.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Spółki zależne nie planują żadnych istotnych inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w 2017 roku.

Grupa nie poniosła oraz nie planuje ponieść nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

Nota 37 Sprawy sądowe

Na dzień 31.12.2016 roku Emitent jest stroną dwóch postępowań toczących się przed sądami powszechnymi, których wartość przedmiotu sporu stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta – sprawa z powództwa PRIM EXPRIM sp. z o.o. o zapłatę 6 643 tys. PLN i sprawa z powództwa CNT przeciwko Województwu Dolnośląskiemu DSDIK o zapłatę kwoty 8 883 tys. PLN.

CNT S.A. jest również stroną postępowań sądowych, których suma wartości przedmiotów sporów przekracza 10 % kapitałów własnych. Na dzień 31.12.2016 roku Emitent jest stroną postępowań sądowych, w których jest powodem na łączną wartość przedmiotów sporów w kwocie 10 647,4 tys. PLN oraz pozwanym na łączną wartość przedmiotów sporów w kwocie 12 959,6 tys. PLN.

Wśród ważniejszych spraw sądowych są:

- sprawa z powództwa CNT przeciwko Województwu Dolnośląskiemu DSDIK o zapłatę kwoty 8 883 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za roboty dodatkowe i zamienne, odszkodowania stanowiącego poniesione koszty przedłużenia wykonywania kontraktu na skutek nieprzekazania placu budowy w terminie i niewskazania miejsca zagospodarowania nadmiaru humusu oraz odszkodowania na skutek nienależycie przygotowanej dokumentacji przetargowej. W ocenie Spółki spór sądowy nie będzie miał negatywnego wpływu na wynik finansowy Spółki. Rozstrzygnięcie sprawy wymaga przeprowadzenia postępowania dowodowego, od wyników którego uzależniony będzie efekt złożonego pozwu.

- sprawa z powództwa PRIM EXPRIM sp. z o.o., podwykonawcy CNT S.A., o zapłatę kwoty 6 643 tys. PLN tytułem kilkunastu roszczeń, m.in. żądania podwyższenia wynagrodzenia ryczałtowego z powodu odwodnienia wykopów, wynagrodzenia za pewne elementy robót nie ujęte w cenach jednostkowych, wynagrodzenia w ilościach większych niż wynika z obmiaru, skapitalizowanych odsetek, odszkodowania za opóźnienia w odbiorach robót, wynagrodzenia za usługę, do której powódka nie była zobowiązana. Zdaniem CNT S.A. roszczenia te są nieuzasadnione, nieudowodnione, w części dublujące się, a także w części przedawnione. Wynikają na skutek nienależycie przygotowanej oferty cenowej przez powoda. Roszczenia te nie były zgłaszane w terminie wynikającym z kl. 20.1 Fidic.

- sprawa z powództwa syndyka masy upadłości PPH Oter S.A. w upadłości likwidacyjnej, podwykonawcy CNT S.A., o zapłatę kwoty 3 475 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za roboty budowlane. Zdaniem CNT S.A. powództwo nie zasługuje na uwzględnienie, gdyż część robót dotknięta jest wadami istotnymi, co czyni roszczenie o zapłatę części wynagrodzenia nieuzasadnionym. Część wynagrodzenia jest niewymagalną kaucją, stanowiącą zabezpieczenie





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

roszczeń z gwarancji i rękojmi. Co do pozostałej części wynagrodzenia, pozwany skorzystał z prawa do obniżenia wynagrodzenia powoda z rękojmi, z powodu licznych wad, których upadły lub syndyk, mimo wezwań nie usunęli.

- sprawa z powództwa Dawmar sp. z o.o., podwykonawcy CNT S.A., o zapłatę kwoty 2 330 tys. PLN tytułem roszczenia o wydobywanie skały i rumoszu z wykopów w ilościach większych niż przewiduje dokumentacja techniczna Zamawiającego, pomimo ryczałtowego wynagrodzenia powoda, braku zlecenia mu tychże robót, nieudowodnienia ich ilości oraz wartości. Postępowanie zostało zawieszona z uwagi na brak zarządu Dawmar sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2016 roku Spółki zależne nie są stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta poza postępowaniem sądowo - administracyjnym w sprawie dotyczącej zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów GET EnTra Sp. z o.o. kwoty 1 550 tys. EUR odstępnego wypłaconego na podstawie zawartej w dniu 18 lutego 2014 roku ugody na rzecz Elwiatr Pruszyński Sp. z o.o. W dniu 30 kwietnia 2015 r. Spółka wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie („WSA”) skargę na interpretację indywidualną wydaną w dniu 2 lutego 2015 r. przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie działającego z upoważnienia Ministra Finansów. W dniu 3 czerwca 2016 roku przedmiotowa skarga została oddalona przez WSA. Oddalenie skargi spółki zależnej nie ma i nie będzie miało żadnych negatywnych skutków dla wyniku finansowego GET EnTra Sp. z o.o., gdyż Spółka zależna wykazuje w swoich sprawozdaniach koszty „Odstępnego” jako koszty nie będące kosztami uzyskania przychodu. W dniu 18 sierpnia 2016 r. Spółka zależna złożyła skargę kasacyjną do NSA od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Nota 38 Roszczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Zdaniem Emitenta na dzień 31 grudnia 2016 roku nie ma potrzeby utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

W 2016 roku nie było kontroli, które spowodowałyby zwiększenie zobowiązań podatkowych.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 39 Informacje o podmiotach powiązanych

W skład Grupy Kapitałowej CNT S.A. na dzień 31.12.2016 roku wchodziły następujące jednostki gospodarcze:



*) Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. jest komplementariuszem Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Sp. k. uprawnionym do reprezentowania spółki zależnej i prowadzenia jej spraw oraz odpowiadającym w pełni za jej zobowiązania. Komplementariusz (Emitent) wniósł wkłady o wartości 35 005 000 PLN. Emitent jest uprawniony do udziału w zyskach spółki komandytowej proporcjonalnie do wartości wniesionych przez Emitenta wkładów (51%).

Emitent w 2016 roku obejmował skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wskazane poniżej spółki należące do Grupy Kapitałowej CNT:

- Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. (spółka dominująca),
- GET EnTra Sp. z o.o. (spółka zależna),
- Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa (spółka zależna),
- Spółka Energopol – Południe Sp. z o.o. (spółka zależna).

Szczegółowe informacje o spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w Nocie 1 pkt 1.2.

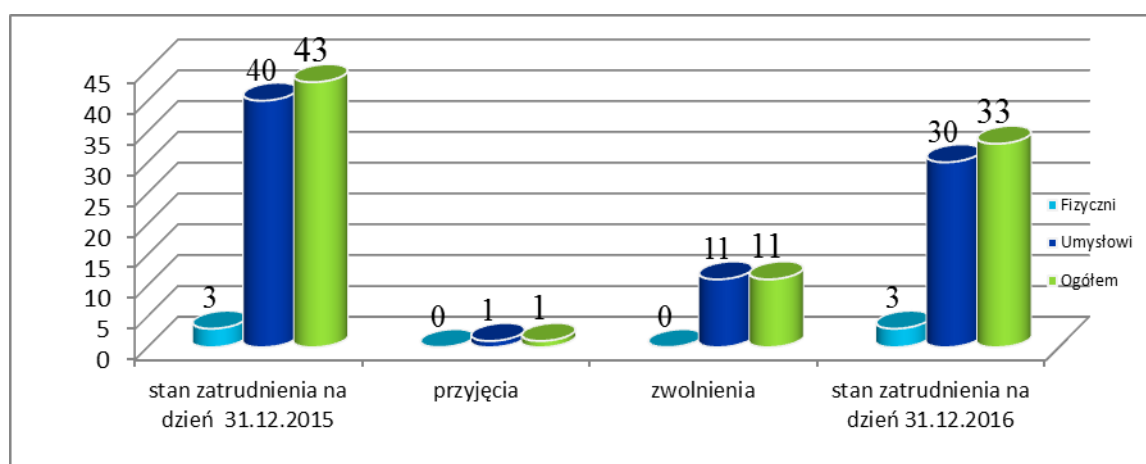


Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

W 2016 roku Emitent nie zawarł żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe. Do zawartych transakcji Emitent prowadzi dokumentację cen transferowych.

Nota 40 Struktura i wielkość zatrudnienia oraz wynagrodzenie osób zarządzających w 2016 roku

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka dominująca CNT S.A. zatrudniała 33 pracowników (24,75 etatu, z czego 3 pracowników na stanowiskach robotniczych).



Na dzień 31.12.2016 roku spółka zależna GET EnTra Sp. z o.o. zatrudniała 9 osób (9 etatów).

Na dzień 31.12.2016 roku spółka zależna Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp. k. zatrudniała 9 pracowników (3,75 etatów).

Na dzień 31.12.2016 roku spółka zależna Energopol – Południe Sp. z o.o. zatrudniała 13 pracowników (8,25 etatów).

Wynagrodzenie zasadnicze Członków Zarządu w PLN za 2016 r.:

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
1.	Jacek Taźbirek	360
2.	Piotr Jakub Kwiatek	46
3.	Łącznie wynagrodzenie	406

Dodatkowo, zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18.05.2016 r., Zarząd otrzymał w 2016 r. nagrody roczne z tytułu pełnienia funkcji w 2015 r. w następujących wysokościach:

Prezes Zarządu Jacek Taźbirek – 96 tys. PLN

Wiceprezes Zarządu Piotr Jakub Kwiatek – 50 tys. PLN





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Zarząd i członkowie rodzin nie korzystali z żadnych pożyczek, poręczeń czy gwarancji udzielanych przez Spółkę.

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w PLN za 2016 r.:

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
1.	Lucjan Noras	40
2.	Banaszek Grzegorz	36
3.	Waldemar Dąbrowski	36
4.	Katarzyna Kozłowska	36
5.	Robert Wojtaś	36
	Łącznie wynagrodzenie	184

Spółka nie udzieliła osobom nadzorującym i ich rodzinom pożyczek, poręczeń i gwarancji.

Wynagrodzenie zasadnicze Członków Zarządu w PLN za 2015 r.:

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
1.	Jacek Taźbirek	360
2.	Piotr Jakub Kwiatek	272
3.	Łącznie wynagrodzenie	632

Dodatkowo, zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19.05.2015 r., Zarząd otrzymał w 2015 r. nagrody roczne z tytułu pełnienia funkcji w 2014 r. w następujących wysokościach:

Prezes Zarządu Jacek Taźbirek – 223 tys. PLN

Wiceprezes Zarządu Piotr Jakub Kwiatek – 178 tys. PLN

Zarząd i członkowie rodzin nie korzystali z żadnych pożyczek, poręczeń czy gwarancji udzielanych przez Spółkę.

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w PLN za 2015 rok:

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
1.	Lucjan Noras	40
2.	Banaszek Grzegorz	20
3.	Waldemar Dąbrowski	36



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

4.	Piotr Góralewski	17
5.	Katarzyna Kozińska	36
6.	Robert Wojtaś	36
	Łącznie wynagrodzenie	185

Spółka nie udzieliła osobom nadzorującym i ich rodzinom pożyczek, poręczeń i gwarancji.

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień 31 grudnia 2016 roku, na dzień przekazania Raportu okresowego za 2016 rok, zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta:

Organy Spółki	Liczba akcji (szt.) na dzień 31.12.2016 roku	Liczba akcji (szt.) na dzień publikacji sprawozdania za 2016 rok	Zmiana (-) spadek, (+) wzrost, (*) brak zmian
ZARZĄD			
1. Jacek Taźbirek	12.996	12.996	*
2. Piotr Jakub Kwiatek – rezygnacja z dniem 19 lutego 2016 roku	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)
Razem ZARZĄD	12.996	12.996	*
RADA NADZORCZA			
1. Lucjan Noras – rezygnacja z dniem 23.02.2017 r.	0	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)
2. Waldemar Dąbrowski	0	0	*
3. Katarzyna Kozińska	0	0	*
4. Robert Grzegorz Wojtaś – rezygnacja z dniem 23.02.2017 r.	0	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)
5. Grzegorz Banaszek – rezygnacja z dniem 23.02.2017 r.	0	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)
Razem RADA NADZORCZA	0	0	*

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 19 lutego 2016 roku Pan Piotr Jakub Kwiatek był członkiem Zarządu Emitenta i posiadał 19.150 szt. akcji Spółki. W dniu 19 lutego 2016 roku Pan Piotr Jakub Kwiatek złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu CNT S.A. (Raport bieżący nr 17/2016 z dnia 19 lutego 2016 roku). Z dniem 23 lutego 2017 roku rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki złożyły trzy osoby: Pan Lucjan Noras, Pan Robert Grzegorz Wojtaś oraz Pan Grzegorz Banaszek (raporty bieżące nr 12/2017 z dnia 22 lutego 2017 roku, 13/2017 z dnia 22 lutego 2017 roku i 15/2017 z dnia 23 lutego 2017 roku).

Stan posiadania akcji CNT S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31.12.2015 rok oraz na dzień publikacji raportu za 2015 rok:

Organy Spółki	Liczba akcji szt. na 31.12.2015	Liczba akcji szt. na dzień publikacji raportu za 2015 rok	Łączna wartość nominalna posiadanych akcji
ZARZĄD			
1. Jacek Taźbirek	12.996	12 996	51 984
2. Piotr Jakub Kwiatek	19.150	19 150	76 600





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Razem ZARZĄD	32 146	32 146	128 584
RADA NADZORCZA			
1. Lucjan Noras	-	-	-
2. Waldemar Dąbrowski	-	-	-
3. Katarzyna Koziańska	-	-	-
4. Robert Wojtaś	-	-	-
5. Piotr Góralewski (do dnia 16.06.2015r.)	-	-	-
6. Grzegorz Banaszek	-	-	-
Razem RADA NADZORCZA	-	-	-

Nota 41 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą: kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego (aktualnie nie posiadamy), środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe oraz instrumenty pochodne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych jeżeli posiada transakcje walutowe, przede wszystkim kontrakty terminowe typu forward (na koniec 2016 i 2015 roku, nie wystąpiły jednak takie transakcje, z uwagi iż obecne kontrakty są rozliczane w walucie PLN). Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka.

Spółka zależna Get EnTra Sp. z o.o. w toku prowadzonej działalności, narażona jest na ryzyko zmiany cen, ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych, ryzyko kredytowe kontrahentów oraz ryzyko utraty płynności. Określone powyżej ryzyka podlegają szczegółowemu monitoringowi. Dla każdego z nich zostały określone szczegółowe zasady jego zarządzania. Zasady te są na bieżąco analizowane i korygowane w przypadku zidentyfikowania obszarów, w których poziom ryzyka przewyższa poziom zaakceptowany przez Zarząd Spółki.

Ryzyko zmiany cen:

Rentowność Spółki zależnej uzależniona jest w znacznym stopniu od zmiany cen energii elektrycznej na giełdzie towarowej.

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności, gdzie nie wszystkie kontrakty zakupu są zawierane dokładnie w tym samym momencie, co kontrakty sprzedaży, Spółka może od czasu do czasu być narażona na pewne ryzyka rynkowe związane z posiadaniem częściowo otwartej pozycji i nagłą zmianą cen na rynku. Minimalizacja tego ryzyka polega na ciągłym monitorowaniu wolumenu oraz struktury otwartej pozycji netto i jeśli w danej chwili nie jest możliwe lub wskazane zamykanie otwartej pozycji poprzez zajęcie dokładnie przeciwnej pozycji na rynku, Spółka zawiera transakcje zabezpieczające w kontraktach jak najbardziej zbliżonych produktowo oraz terminem dostawy do kontraktów odpowiadających pozycji otwartej.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

41.1 Ryzyko stopy procentowej

Grupa posiada aktywa dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko spadku tych stóp w stosunku od momentu zawarcia umowy. Grupa monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

2016 rok:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej (wpływ na wynik finansowy) w tys. PLN	
		-0,50%	0,50%
%		-0,50%	0,50%
Aktywa	23 494		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	23 388	-117	117
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	5	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	101	-1	1
Razem zwiększenie / zmniejszenie	23 494	-117	117

2015 rok:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej (wpływ na wynik finansowy) w tys. PLN	
		-0,50%	0,50%
%		-0,50%	0,50%
Aktywa	53 107		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	52 841	-265	265
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	262	-1	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	4	0	0
Razem zwiększenie / zmniejszenie	53 107	-267	267

41.2 Ryzyko walutowe

Grupa nie jest obecnie narażony na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi, iż obecnie nie realizuje kontraktów, rozliczanych w walucie. Ponadto Grupa nie posiada kredytów, pożyczek w walucie. Grupa obecnie nie posiada lokat w walucie obcej.

Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu EUR. Ekspozycja na ryzyko związane z innymi, niż wymienione, walutami nie jest istotna.

Grupa zarządza ryzykiem walutowym stosując hedging naturalny oraz pochodne instrumenty finansowe. W miarę upływu czasu wdrażane będą kolejne strategie zabezpieczające.

Grupa dopuszcza stosowanie następujących rodzajów instrumentów:

- kontrakty forward,
- kontrakty opcyjne,
- struktury złożone z wyżej wymienionych instrumentów.

Jednakże w okresie sprawozdawczym od 01.12.2016 do 31.12.2016 żadne z powyższych, nie wystąpiły.

Ryzyko zmian kursów walutowych dla Spółki zależnej również jest niskie z uwagi na ograniczoną ilość transakcji handlowych realizowanych w walucie i ich krótkie terminy płatności (do 20 dni).

Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym przyszłych przepływów pieniężnych odbywa się, w przypadku konieczności zastosowania, poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowych kontraktów terminowych (fx forward) – w roku 2015 nie wystąpiły, lub też, o





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ile to jest możliwe, poprzez mechanizm zabezpieczenia naturalnego, polegającego na dopasowaniu przyszłych płatności z posiadanymi przez Spółkę aktywami w walutach obcych.

Zgodnie z polityką Zarządu, ekspozycja na ryzyko walutowe jest systematycznie mierzona i występujące różnice w zabezpieczeniu pozycji walutowej są natychmiast korygowane.

2016 rok:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko walutowe (wpływ na wynik finansowy) w tys. PLN	
		+ 10%	- 10%
%			
Aktywa	172		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	4	0,4	-0,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w Euro	102	10,2	-10,2
Należności w walucie	66	6,6	-6,6
Pasywa	0		
Zobowiązania w walucie	0	0	0

2015 rok:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko walutowe (wpływ na wynik finansowy) w tys. PLN	
		+ 10%	- 10%
%			
Aktywa	58		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	4	0,4	-0,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w Euro	54	5,4	-5,4
Należności w walucie	0	0,0	0,0
Pasywa	0		
Zobowiązania w walucie	0		

41.3 Ryzyko stałych cen

Emitent nie jest narażony na istotne ryzyko stałych cen związane z instrumentami finansowymi, natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno cen produktów Emitenta jak i surowców. Produkty Emitenta oraz surowce nie są oferowane powszechnie na giełdach towarowych, co uniemożliwia wdrożenie strategii zabezpieczających.

Odmierna sytuacja ma miejsce w spółce zależnej.

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności w spółce zależnej, gdzie nie wszystkie kontrakty zakupu są zawierane dokładnie w tym samym momencie, co kontrakty sprzedaży, Spółka zależna może od czasu do czasu być narażona na pewne ryzyka rynkowe związane z posiadaniem częściowo otwartej pozycji i nagłą zmianą cen na rynku. Minimalizacja tego ryzyka polega na ciągłym monitorowaniu wolumenu oraz struktury otwartej pozycji netto i jeśli w danej chwili nie jest możliwe lub wskazane zamykanie otwartej pozycji poprzez zajęcie dokładnie przeciwnej pozycji na rynku. Spółka zawiera transakcje zabezpieczające w kontraktach jak najbardziej zbliżonych produktowo oraz terminem dostawy do kontraktów odpowiadających pozycji otwartej. Większość sprzedaży energii elektrycznej dokonywana jest na TGE SA, gdzie, z uwagi na podleganie TGE SA zapisom ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych i stosowany system depozytów i monitoringu, ryzyko kredytowe partnera Zarząd określa jako minimalne. W przypadku sprzedaży energii elektrycznej do innych partnerów, nieposiadających zewnętrznego ratingu na poziomie inwestycyjnym, Spółka stosuje wymóg przedkładania gwarancji bankowych.

W ramach wypełniania procedur kontroli ryzyka Spółka codziennie przygotowuje i wysyła do desygnowanych przedstawicieli właściciela raporty handlowe zawierające dzienne zyski i straty generowane przez posiadane przez Spółkę pozycje i pokazujące wolumeny otwartych pozycji.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

W uzasadnionych przypadkach właściciel mógł polecić Spółce zamykanie otwartych pozycji. Dodatkowo, Spółka miała wyznaczony limit wolumetryczny pozycji, którego nie może przekroczyć.

41.4 Ryzyko kredytowe

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Grupę.

Grupa podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń (weksle, akredytywy, poręczenia).

Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu Spółki Emitenta, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	405	400
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Pożyczki udzielone i należności własne	26 049	22 736
Pozostałe należności		197
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	
Instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży	43	43
Środki pieniężne	23 494	53 106
Razem aktywa finansowe według kategorii	49 991	76 482

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne ponieważ Grupa zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

W celu minimalizacji ryzyka związanego z lokowaniem środków finansowych Spółka ograniczyła liczbę instytucji finansowych, z którymi współpracuje, wyłącznie do banków o ugruntowanej pozycji rynkowej. Banki wybierane do współpracy oceniane są na podstawie wartości kapitałów własnych, posiadanych ratingów inwestycyjnych oraz współczynnika wypłacalności. Na podstawie tych parametrów w celu dywersyfikacji ryzyka związanego z lokowaniem środków, ustalane są maksymalne limity koncentracji. W ramach limitów koncentracji środki lokowane są w bankach oferujących najwyższe oprocentowanie. Proces lokowania wolnych środków podlega monitoringowi.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

GRUPA CNT - SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE								
	Bank	Rating		Agencja ratingowa	31.12.2016	31.12.2015	2016	2015
ING Bank Śląski S.A.	A	podmiotu perspektywa	A- stabilna	Fitch Ratings	12 349	7 036	52,56%	13,25%
Bank Millennium S.A.	B	podmiotu perspektywa	BBB- stabilna	Fitch Ratings	18	186	0,08%	0,35%
Bank PKO BP S.A.	C	podmiotu perspektywa	A- stabilna	EuroRating	8 252	3 450	35,12%	6,50%
Bank Pekao S.A.	D	podmiotu perspektywa	A- stabilna	Fitch Ratings	2 144	2 363	9,13%	4,45%
Deutsche Bank Polska S.A.	E	podmiotu perspektywa	BB+ negatywna	EuroRating	7	1	0,03%	0,00%
Bank Zachodni WBK S.A.	F	podmiotu perspektywa	BBB+ stabilna	Fitch Ratings	0	40 012	0,00%	75,34%
mBank S.A.	G	podmiotu perspektywa	BBB- stabilna	Fitch Ratings	701	0	2,98%	0,00%
	Inne				23	58	0,10%	0,11%
	SUMA				23 494	53 106	100,00%	100,00%

41.5 Ryzyko związane z płynnością

W ocenie Zarządu Spółki Emitenta, wysoka wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy oraz dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Grupy powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne. Poziom środków pieniężnych zmniejszył się realnie o 56% względem końca roku i wynosi na koniec 2016 roku 23 494 tys. PLN (na koniec 2014 wynosił 53 106 tys. PLN). Grupa osiągnęła ujemne przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej, natomiast z działalności inwestycyjnej i z działalności finansowej przepływy były dodatnie.

Terminy płatności zobowiązań przedstawiają się następująco:	31.12.2016	31.12.2015
Płatne do 6 miesięcy:	28 824	21 230
Płatne od 6 miesięcy do 12 miesięcy:	500	1 357
Płatne od 1 roku do 2 lat:	299	559
Płatne powyżej 2 lat:	712	1 140
Razem	30 335	24 286

Nota 42 Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 0,5, natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 2,0.

Wszelkie nadwyżki środków finansowych były na bieżąco lokowane na oprocentowanych depozytach bankowych, a kwoty i okresy depozytów bankowych były dostosowywane do bieżących potrzeb finansowych Grupy z zachowaniem zasady maksymalnych korzyści przy dywersyfikacji lokat.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Wskaźniki płynności za 2016 rok są na zadowalającym poziomie, zapewniającym stabilną sytuację płatniczą Grupy Kapitałowej CNT S.A. Z wysokości poniższych wskaźników wynika, że ryzyko utraty płynności finansowej oraz niedoboru środków finansowych jest bardzo ograniczone, a majątek obrotowy w pełni pokrywa zobowiązania bieżące Grupy Kapitałowej CNT S.A.

Analiza wskaźnikowa			
		ROK 2016	ROK 2015
1	Rotacja należności w dniach (stan należności z tyt. dostaw i usług x il. d	5	6
2	Rotacja zobowiązań w dniach (stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x i	7	11
Wskaźniki płynności			
		ROK 2016	ROK 2015
1	Płynność bieżąca (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	3,57	2,78
2	Płynność szybka (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterm	1,60	2,78
Wskaźniki rentowności			
		ROK 2016	ROK 2015
1	Rentowność sprzedaży (wynik netto / przychody ze sprzedaży)	0,3%	0,9%
2	ROE (wynik netto / kapitały własne)	3,3%	8,3%
3	ROA (wynik netto / aktywa ogółem)	2,4%	5,4%
4	ROCE (EBIT / aktywa ogółem - zobowiązania krótkoterminowe)	3,2%	10,1%
5	EBIT (wynik na działalności operacyjnej)	3 043	5 793
6	EBIT %	0%	1%
7	EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	3 430	6 250
Wskaźniki zadłużenia			
		ROK 2016	ROK 2015
1	Zadłużenie ogółem (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)	28%	35%
2	Zadłużenie kapitału własnego (zobowiązania ogółem / kapitał własny)	39%	54%
Struktura aktywów i pasywów			
		ROK 2016	ROK 2015
1	majątek trwały / majątek obrotowy	6%	9%
2	kapitał własny / kapitał obcy	254%	184%





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 43 Instrumenty finansowe

Poniższe tabele przedstawiają porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa w tys. zł		Wartość godziwa w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	405	400	405	400
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0		0	
Pożyczki udzielone i należności własne	26 049	22 759	26 049	22 759
Pozostałe należności		197	0	197
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży	43	43	43	43
Środki pieniężne	23 494	53 106	23 494	47 537
Razem aktywa finansowe według kategorii	49 991	76 505	49 991	70 936

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0	
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30 335	24 225	30 335	24 225
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0		0	
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	30 335	24 225	30 335	24 225

Zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych w podziale na kategorie	Wartość bilansowa w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015
Zyski lub straty netto dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	5	-18
Zyski lub straty netto dotyczące udzielonych i otrzymanych pożyczek	-24	21
Zyski lub straty netto dotyczące należności i zobowiązań handlowych	0	0
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej	0	0
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych)	0	0
Zyski/straty dotyczące środków pieniężnych	305	606

Ze względu na krótkoterminowy charakter tych instrumentów, ich wartość bilansowa nie różni się istotnie od wartości godziwej.

W spółkach zależnych nie występują inne instrumenty finansowe niż krótkoterminowe aktywa finansowe oraz pozycje rozrachunkowe wymagające w przyszłości rozliczenia innymi instrumentami finansowymi.

Większość obrotów Spółki jest generowana przez obrót kontraktami na dostawę energii elektrycznej z dostawą w określonych okresach w przyszłości, po cenie ustalonej na dzień zawarcia transakcji.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Z uwagi na fakt, że:

- umowy te zawierane są w celu nabycia i sprzedaży energii i nie stwierdzono okoliczności, które uniemożliwiałyby wykonania postanowień umowy,
- zawierając umowy oczekuje się nabycia i sprzedaży towarów
- oczekuje się realizacji umowy poprzez dostawę oraz odbiór towarów;

Spółka nie traktuje zawieranych umów jako instrumentów finansowych w świetle uregulowań MSR/MSSF.

W pozostałym zakresie Grupa nie identyfikuje innych ryzyk związanych z występującymi w spółce instrumentami finansowymi.

Nota 44 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Badanie sprawozdania finansowego Emitenta za 2016 rok przeprowadzone zostało przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, w oparciu o umowę z dnia 23 czerwca 2016 roku. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wyniosło: za przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego 31 tys. PLN netto, za badanie roczne (jednostkowe oraz skonsolidowane) 48 tys. PLN netto.

Badanie sprawozdania finansowego Emitenta za 2015 rok przeprowadzone zostało przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, w oparciu o umowę z dnia 13 lipca 2015 roku. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wyniosło: za przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego 26 tys. PLN netto, za badanie roczne (jednostkowe oraz skonsolidowane) 43 tys. PLN netto. Dodatkowo z audytorem została zawarta umowa na usługi doradcze o wartości 4 tys. PLN.

Nota 45 Zdarzenia po dniu bilansowym

Spółka zależna GET EnTra Sp. z o.o. zawierała transakcje zakupu i sprzedaży energii elektrycznej i gazu za pośrednictwem TGE S.A. w okresie po dniu 31 grudnia 2016 roku w wartości i terminach ich zawarcia podanych w poniżej tabeli, z odroczonej terminem dostaw. Terminy dostaw zostały opisane szczegółowo w komunikatach bieżących Spółki CNT S.A.:

LP.	Łączna wartość transakcji w tys. PLN	Termin zawarcia transakcji
1.	101 726	07.12.2016 - 11.01.2017
2.	99 266	12.01.2017 – 30.01.2017
3.	104 936	31.01.2017 – 28.02.2017
4.	102 419	01.03.2017 – 03.04.2017





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

W dniu 3 stycznia 2017 roku Emitent wystąpił do Sądu Okręgowego we Wrocławiu, X Wydział Gospodarczy, z powództwem przeciwko Zakładowi Wodociągów i Kanalizacji Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Oławie („Pozwany”) o zapłatę części wynagrodzenia wraz z odsetkami z tytułu prac wykonanych przez Spółkę w ramach zadania pn. Kontrakt 1 "Budowa sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej - Nowy Otok" realizowanego przez Spółkę w ramach Projektu pn. "Modernizacja oczyszczalni ścieków oraz budowa sieci wodociągowej i kanalizacyjnej w mieście Oława" („Umowa”). Złożony przez Emitenta pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym dotyczy żądania zapłaty przez Pozwanego na rzecz Spółki kwoty ok. 5,4 mln zł wraz z odsetkami. Na wskazaną powyżej żadaną przez Emitenta kwotę składa się część wynagrodzenia należnego Emitentowi za wykonanie Umowy, odszkodowanie w związku ze skutecznym odstąpieniem przez Emitenta z winy Pozwanego od niewykonanej części Umowy oraz skapitalizowane odsetki za opóźnienie (raport nr 1/2017 z dnia 3 stycznia 2017 roku).

W dniu 4 stycznia 2017 roku uprawomocniło się pozwolenie na budowę obejmujące budowę czterech budynków mieszkalnych wielorodzinnych w ramach realizacji I etapu inwestycji Nowa 5 Dzielnica w Krakowie. Zgodnie z informacjami uzyskanymi z Urzędu Miasta Kraków wobec niezaskarżenia pozwolenia, o którym mowa w ww. raporcie, w terminie i trybie przewidzianym przepisami prawa, stało się ono ostateczne z dniem 3 stycznia 2017 r. i podlega wykonaniu od dnia 4 stycznia 2017 r.

W dniu 9 stycznia 2017 roku Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa zawarła z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie („Wykonawca”) umowę o wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami nr A4 i A5 wraz z garażami podziemnymi, niezbędnymi instalacjami oraz infrastrukturą, a także o uzyskanie przez Wykonawcę w imieniu Zamawiającego ostatecznej i bezwarunkowej decyzji o pozwoleniu na użytkowanie ww. budynków, co stanowi rozpoczęcie realizacji I etapu inwestycji Nowa 5 Dzielnica zlokalizowanej przy ulicy Wrocławskiej 53 w Krakowie. Wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji umowy ma charakter ryczałtowy i wynosi 54.800 tys. PLN netto, które zostanie powiększone o należny podatek VAT. Wykonawca zobowiązany jest rozpocząć roboty budowlane w terminie 7 dni od dnia przekazania przez Zamawiającego placu budowy oraz zobowiązany jest zakończyć te prace do dnia 08 maja 2018 roku, a do dnia 31 sierpnia 2018 roku uzyskać ostateczną decyzję o pozwoleniu na użytkowanie. Wykonawca udzieli gwarancji jakości oraz rękojmi na wykonanie przedmiotu umowy na okres 5 lat i jednego miesiąca licząc od dnia sprzedaży ostatniego lokalu w budynkach A4 i A5, lecz nie dłużej niż 7 lat od dnia podpisania bezusterkowego protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy. Umowa przewiduje możliwość naliczenia kar umownych (raport bieżący nr 3/2017).

W dniu 9 stycznia 2017 roku Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa zawarła z konsorcjum firm w składzie Eiffage Polska Serwis spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie – Lider konsorcjum oraz Eiffage Polska Budownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie – Członek konsorcjum (dalej „Wykonawca”) umowę o wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami nr A2 i A3 wraz z garażami podziemnymi, niezbędnymi instalacjami oraz infrastrukturą, a także o uzyskanie przez Wykonawcę w imieniu Zamawiającego ostatecznej i bezwarunkowej decyzji o pozwoleniu na





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

użytkowanie ww. budynków, co stanowi realizację I etapu inwestycji Nowa 5 Dzielnica zlokalizowanej przy ulicy Wrocławskiej 53 w Krakowie (Inwestycja). Wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji umowy ma charakter ryczałtowy i wynosi 35 980 tys. PLN netto, które zostanie powiększone o należny podatek VAT. Wykonawca zobowiązany jest rozpocząć roboty budowlane w terminie 7 dni od dnia przekazania przez Zamawiającego placu budowy oraz zobowiązany jest zakończyć te prace do dnia 08 maja 2018 roku, a do dnia 31 sierpnia 2018 roku uzyskać ostateczną decyzję o pozwoleniu na użytkowanie. Wykonawca udzielił gwarancji jakości oraz rękojmi na wykonanie przedmiotu umowy na okres 5 lat i jednego miesiąca licząc od dnia sprzedaży ostatniego lokalu w budynkach A2 i A3, lecz nie później niż do 7 lat od dnia podpisania bezusterkowego protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy. Umowa przewiduje możliwość naliczenia kar umownych (raport bieżący nr 4/2017).

W dniu 18 stycznia 2017 roku Emitent powziął od spółki zależnej GET EnTra Sp. z o.o. („Spółka zależna”) informację o zawarciu w tym samym dniu aneksu do znaczącej umowy sprzedaży energii elektrycznej zawartej w dniu 12 kwietnia 2011 roku w ramach umowy ramowej opartej na standardach EFET z dnia 1 czerwca 2009 roku, na podstawie, której Spółka zależna sprzedaje energię elektryczną do Polenergii Obrót S.A. z siedzibą w Warszawie („Aneks”). Zgodnie z Aneksem, okres obowiązywania ww. umowy sprzedaży energii elektrycznej został przedłużony z 31 grudnia 2017 r. do 31 grudnia 2019 r. Maksymalna szacunkowa wartość dostaw energii elektrycznej w okresie o jaki umowa sprzedaży została przedłużona to:

- ok. 120 mln PLN z terminem dostawy przypadającym w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz
- ok. 120 mln PLN z terminem dostawy przypadającym w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.
-

Obecnie w posiadaniu Spółki zależnej znajduje się nieodwołalna i bezwarunkowa gwarancja bankowa w kwocie 12 mln PLN stanowiąca zabezpieczenie należności Spółki zależnej wynikających z umowy. Gwarancja bankowa obowiązuje do dnia 4 lutego 2018 roku i nie później niż w terminie do dnia 22 grudnia 2017 roku zostanie oszacowana i wydłużona na kolejny okres obowiązywania umowy tj. do dnia 4 lutego 2019 roku.

Analogiczna procedura zabezpieczenia realizacji ww. umowy w postaci udzielenia gwarancji bankowej zastosowana zostanie w odniesieniu do kolejnego okresu obowiązywania umowy. Umowa nie przewiduje kar umownych (raport bieżący nr 6/2017).

W dniu 18 stycznia 2017 roku Emitent powziął od spółki zależnej GET EnTra Sp. z o.o. („Spółka zależna”) informację o zawarciu w tym samym dniu aneksu do znaczącej umowy zakupu energii elektrycznej zawartej w dniu 21 marca 2008 roku w ramach umowy ramowej opartej na standardach EFET z dnia 21 marca 2008 roku („Aneks”), na podstawie, której Spółka zależna kupuje energię elektryczną od Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. z siedzibą w Nowej Sarzynie („Sprzedający”). Zgodnie z Aneksem, okres obowiązywania ww. umowy zakupu energii elektrycznej został przedłużony z 31 grudnia 2017 r. do 31 grudnia 2019 r.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Maksymalna szacunkowa wartość dostaw energii elektrycznej w okresie o jaki umowa zakupu została przedłużona to:

- ok. 120 mln PLN z terminem dostawy przypadającym w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz
- ok. 120 mln PLN z terminem dostawy przypadającym w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Obecnie w posiadaniu Sprzedającego znajduje się nieodwołalna i bezwarunkowa gwarancja bankowa w kwocie 13,2 mln PLN wystawiona przez bank PKO BP S.A. stanowiąca zabezpieczenie należności Sprzedającego wynikających z umowy. Gwarancja bankowa obowiązuje do dnia 30 września 2017 roku i nie później niż w terminie do dnia 4 sierpnia 2017 roku zostanie oszacowana i wydłużona na kolejny okres obowiązywania umowy tj. do dnia 30 września 2018 roku.

Analogiczna procedura zabezpieczenia realizacji ww. umowy w postaci udzielenia gwarancji bankowej zastosowana zostanie w odniesieniu do kolejnego okresu obowiązywania umowy. Umowa nie przewiduje kar umownych (raport bieżący nr 7/2017).

W dniu 21 marca 2017 roku do spółki zależnej Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa („Spółka zależna”) wpłynęła informacja o decyzji wydanej przez Prezydenta Miasta Krakowa w dniu 20 marca 2017 roku zatwierdzającej projekt budowlany i udzielającej pozwolenia na budowę budynku mieszkalnego wielorodzinnego z usługami, z instalacjami wewnętrznymi oraz wielostanowiskowymi garażami podziemnymi wraz z zagospodarowaniem terenu obejmującym niezbędną infrastrukturę techniczną, drogi wewnętrzne, naziemne miejsca parkingowe i małą architekturę na nieruchomości zlokalizowanej w Krakowie w dzielnicy Krowodrza.

Przedmiotowa decyzja uprawomocni się po upływie czternastu dni od dnia doręczenia jej stronom postępowania i dotyczy budynku o numerze A1, powstającego w ramach realizacji I etapu inwestycji Nowa 5 Dzielnica. Budynek posiadać będzie 7-8 nadziemnych kondygnacji, dwupoziomowe parkingi podziemne, a jego łączna powierzchnia użytkowa wynosić będzie około 7,9 tys. m² (raport bieżący nr 20/2017 i 20/2017/K).

Spółka Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa w I kwartale 2017 roku zawarła 24 umowy deweloperskie sprzedaży mieszkań. Ponadto na dzień 31 marca 2017 roku Spółka zależna była stroną 24 umów rezerwacyjnych sprzedaży mieszkań, które wymagają przekształcenia w umowy deweloperskie. Liczba lokali, które zostaną rozpoznane w wyniku finansowym Grupy za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r. wyniesie 0 szt., gdyż zgodnie z polityką rachunkowości Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa Spółka zależna uznaje, że transfer ryzyk, kontroli i korzyści następuje w chwili podpisania aktu notarialnego przenoszącego własność do nabywanej nieruchomości. W momencie rozpoznania przychodów ze sprzedaży Spółka zależna rozpoznaje koszty wytworzenia danej powierzchni, pomniejszając wyroby gotowe w proporcji udziału sprzedawanego lokalu w łącznym metrażu danego





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

typu lokali. W związku z uzyskaniem przez Spółkę zależną prawomocnego pozwolenia na budowę 4 budynków mieszkalno - usługowych (A2, A3, A4 i A5) w dniu 4 stycznia 2017 roku (raport bieżący nr 2/2017) i rozpoczęciu realizacji inwestycji, Spółka zależna nie zawarła żadnej umowy ostatecznej przenoszącej własność nieruchomości i nie wydała w I kwartale 2017 roku żadnego lokalu mieszkalnego ani usługowego (raport bieżący nr 22/2017).

Emitent informuje, iż po dniu 31 grudnia 2016 roku do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły inne zdarzenia, nieujęte w niniejszym sprawozdaniu, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CNT S.A.

Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

podpis:

CENTRUM NOWOCZESNYCH
TECHNOLOGII S.A.
Prezes Zarządu
Jacek Taźbirek
Jacek Taźbirek

Sprawozdanie sporządziła:
Joanna Wycisło – Dyrektor Finansowy

podpis:

CENTRUM NOWOCZESNYCH
TECHNOLOGII S.A.
Dyrektor Finansowy - Prokurent
Joanna Wycisło
Joanna Wycisło

Sosnowiec, 14.04.2017 roku.

CENTRUM NOWOCZESNYCH (1)
TECHNOLOGII S.A.
41-200 Sosnowiec, ul. Partyzantów 11
tel. (32) 294 40 11, fax (32) 263 39 07
Kapitał Akcyjny 36 360 000,00
(w tym kapitał wpłacony 36 360 000,00)
KRS: 0000143061, Sąd Rejonowy w Katowicach
NIP:644 001 18 38, REGON 271122279