



**CNT** CENTRUM NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII  
SPÓŁKA AKCYJNA

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ CNT  
ZA OKRES: OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

**SOSNOWIEC, 27 KWIETNIA 2020 ROKU**



## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2019 I 2018 (W TYS. PLN / EUR).....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 .....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 .....	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	10
<b>Nota 1 Informacje ogólne</b> .....	10
1.1. Informacje ogólne o podmiocie dominującym CNT S.A. ....	10
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej oraz struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej CNT S.A. ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji. ....	11
<b>Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej</b> .....	16
<b>Nota 3 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> .....	16
<b>Nota 4 Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> .....	17
4.1 Oświadczenie o zgodności z MSR / MSSF.....	17
4.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	18
<b>Nota 5 Status wejścia w życie i zatwierdzenia standardów w UE</b> .....	18
<b>Nota 6 Nowe standardy i interpretacje</b> .....	20
<b>Nota 7 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji</b> .....	22
<b>Nota 8 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości</b> .....	22
<b>Nota 9 Korekta błędów</b> .....	22
<b>Nota 10 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach</b> .....	22
10.1 Profesjonalny osąd.....	22
10.2 Niepewność szacunków .....	23
<b>Nota 11 Zastosowane zasady rachunkowości</b> .....	25
<b>Nota 12 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych</b> .....	35
<b>Nota 13 Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości</b> .....	35
<b>Nota 14 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych</b> .....	36
<b>Nota 15 Przychody i koszty</b> .....	39
15.1 Przychody ze sprzedaży.....	39
15.2 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach .....	41
15.3 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych.....	42
15.4 Pozostałe przychody operacyjne .....	42
15.5 Pozostałe koszty operacyjne .....	43
15.6 Przychody finansowe.....	43
15.7 Koszty finansowe.....	45
<b>Nota 16 Podatek dochodowy</b> .....	46
16.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów .....	46
16.2 Efektywna stopa podatkowa .....	47
16.3 Odroczony podatek dochodowy.....	48
<b>Nota 17 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży</b> .....	48





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 18 Zysk przypadający na jedną akcję .....	48
Nota 19 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty .....	49
Nota 20 Rzeczowe aktywa trwałe.....	50
Nota 21 Wartości niematerialne.....	52
Nota 22 Długoterminowe aktywa finansowe .....	52
Nota 23 Kaucje zatrzymane długoterminowe .....	53
Nota 24 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	54
Nota 25 Zapasy.....	54
Nota 26 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	55
Nota 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe.....	57
Nota 28 Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	58
Nota 29 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały .....	58
29.1 Kapitał zakładowy .....	58
29.2 Kapitał zapasowy.....	58
29.3 Zyski/straty zatrzymane.....	60
Nota 30 Rezerwy .....	61
30.1 Rezerwa długoterminowa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	61
30.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze .....	61
30.3 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe pozostałe .....	63
Nota 31 Kredyty bankowe i pożyczki .....	65
Nota 32 Zobowiązania długoterminowe .....	65
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 .....	69
Nota 37 Sprawy sądowe .....	70
1. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....	70
2. Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami: .....	72
Nota 38 Roszczenia podatkowe .....	74
Nota 39 Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	74
Nota 40 Struktura i wielkość zatrudnienia oraz wynagrodzenie osób zarządzających w 2019 roku .....	75
Nota 41 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	80
41.1 Ryzyko stopy procentowej.....	80
41.3 Ryzyko zmiany cen.....	82
41.4 Ryzyko kredytowe .....	83
41.5 Ryzyko związane z płynnością .....	83
Nota 42 Zarządzanie kapitałem .....	86
Nota 43 Instrumenty finansowe .....	88
Nota 44 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....	89
Nota 45 Zdarzenia po dniu bilansowym .....	89





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA 2019 ROK I ZA 2018 ROK  
(W TYS. PLN / EUR)**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	narastająco 2019 rok okres od 01-01-2019 do 31-12-2019	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	narastająco 2019 rok okres od 01-01-2019 do 31-12-2019	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018
Przychody ze sprzedaży	1 108 463	1 393 910	257 677	326 679
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 062 944	1 327 041	247 095	311 007
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	40 103	51 245	9 322	12 010
Zysk (strata) brutto	40 926	52 007	9 514	12 188
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	35 090	47 775	8 157	11 197
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	0	0
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	23 193	25 694	5 392	6 022
Całkowity dochód netto za okres	35 090	47 775	8 157	11 197
Całkowity dochód netto za okres przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	23 193	25 694	5 392	6 022
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 327	57 981	8 910	13 588
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(561)	(512)	(130)	(120)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 863)	(31 823)	(5 547)	(7 458)
Przepływy pieniężne netto, razem	13 903	25 646	3 232	6 010
Średnia ważona ilość akcji	8 786 110	9 090 000	8 786 110	9 090 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w PLN/EUR) przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	2,64	2,83	0,61	0,66
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w PLN/EUR) przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	2,64	2,83	0,61	0,66
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
<b>SKONSOLIDOWANE POZYCJE BILANSOWE</b>	<b>narastająco 2019 rok okres od 01-01-2019 do 31-12-2019</b>	<b>narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018</b>	<b>narastająco 2019 rok okres od 01-01-2019 do 31-12-2019</b>	<b>narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018</b>
Aktywa, razem	251 244	212 799	58 998	49 488
Zobowiązania długoterminowe	23 957	29 095	5 626	6 766
Zobowiązania krótkoterminowe	101 653	68 772	23 871	15 993
Kapitał własny	125 634	114 932	29 502	26 728
Kapitał akcyjny	34 000	36 360	7 984	8 456
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	14,30	12,64	3,36	2,94
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	14,30	12,64	3,36	2,94

Do przeliczeń poszczególnych pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP EUR/PLN opublikowany w dniu 31.12.2019 roku, tj. 4,2585 dla danych na koniec 2019 roku oraz opublikowany w dniu 31.12.2018 roku, tj. 4,3000 dla danych na koniec 2018 roku.

Do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów finansowych zastosowano kurs, stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP opublikowanych w ostatnich dniach roboczych miesiąca w ciągu 2019 roku: 4,3018 oraz opublikowanych w ostatnich dniach roboczych miesiąca w ciągu 2018 roku: 4,2669.

Wyliczenie średniej ważonej akcji na 31.12.2019				
Początek okresu	Koniec okresu	liczba dni (A)	liczba akcji w dnym okresie (B)	(A)*(B) / 365
01.01.2019	26.06.2019	177	9 090 000	4 408 027
27.06.2019	31.12.2019	188	8 500 000	4 378 082
<b>SUMA:</b>		<b>365</b>	<b>średnia ważona:</b>	<b>8 786 110</b>



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 WRAZ Z OKRESEM PORÓWNYWALNYM**

I.p.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (wariant kalkulacyjny)	Nota nr	narastająco 2019 rok okres od 01-01-2019 do 31-12-2019	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018
I.	Przychody ze sprzedaży	15.1	1 108 463	1 393 910
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	15.3	1 062 944	1 327 041
	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>45 519</b>	<b>66 869</b>
III.	Koszty sprzedaży	15.3	1 498	1 623
IV.	Koszty ogólnego zarządu	15.3	9 003	7 947
	<b>Zysk (strata) netto ze sprzedaży</b>		<b>35 018</b>	<b>57 299</b>
V.	Pozostałe przychody	15.4	7 066	766
VI.	Zysk z tytułu okazjonalnego nabycia	15.4	643	0
VII.	Pozostałe koszty	14.5	2 624	6 820
	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>40 103</b>	<b>51 245</b>
VIII.	Przychody finansowe	15.6	862	786
IX.	Koszty finansowe	15.7	39	24
X.	Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych wg praw własności		0	0
XI.	Strata na sprzedaży udziałów		0	0
	<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>40 926</b>	<b>52 007</b>
XII.	Podatek dochodowy	16	5 836	4 232
	<b>Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>35 090</b>	<b>47 775</b>
	<b>Zysk / strata na działalności zaniechanej</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Zysk (strata) netto za okres</b>		<b>35 090</b>	<b>47 775</b>
XIII.	Inne całkowite dochody netto		0	0
	<b>Całkowity dochód netto za okres, w tym:</b>		<b>35 090</b>	<b>47 775</b>
	przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		23 193	25 694
	przypadający udziałom niesprawującym kontroli		11 897	22 080

I.p.	ZYSK NA AKCJĘ		narastająco 2019 rok okres od 01-01-2019 do 31-12-2019	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018
1	Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	18	23 193	25 694
2	Zysk (strata) na działalności zaniechanej		0	0
3	Średnia ważona ilość akcji	18	8 786 110	9 090 000
4	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	18	2,64	2,83
5	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	18	2,64	2,83
6	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej		0,00	0,00
7	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej		0,00	0,00





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 WRAZ Z OKRESEM PORÓWNYWALNYM**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota nr</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>A. Aktywa trwale</b>		<b>16 092</b>	<b>16 933</b>
1. Rzeczowe aktywa trwale	20	7 373	4 472
<i>w tym: aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>		4 877	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Wartości niematerialne	21	57	93
4. Nieruchomości inwestycyjne		-	-
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	22	-	-
6. Długoterminowe aktywa finansowe	22	-	-
7. Należności długoterminowe		-	-
8. Kaucje zatrzymane długoterminowe	23	1 298	1 397
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	7 364	10 969
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	-	2
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>235 152</b>	<b>195 866</b>
1. Produkcja w toku - obiekty w zabudowie	25	95 637	75 560
2. Wyroby gotowe - działalność deweloperska	25	27 679	16 803
3. Zapasy pozostałe	25	32	32
4. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	13 708	27 475
5. Kaucje zatrzymane krótkoterminowe	26	17 931	9 343
6. Należności z tytułu podatku dochodowego	26	-	95
7. Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	26	-	0
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	187	483
9. Krótkoterminowe aktywa finansowe	27	-	-
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	79 978	66 075
<b>C. Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz związane z działalnością zaniechaną</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>251 244</b>	<b>212 799</b>





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

<b>PASYWA</b>		<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>125 634</b>	<b>114 932</b>
1. Kapitał podstawowy	29	34 000	36 360
2. Kapitał zapasowy	29.2	14 913	15 334
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		33	17
5. Zyski/straty zatrzymane	29.3	26 440	6 560
6. Zysk/strata netto		23 193	25 694
7. Udziały niekontrolujące		27 056	30 967
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>23 957</b>	<b>29 095</b>
1. Rezerwy długoterminowe	30.2	20 209	27 372
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.1	-	-
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	32	-	-
4. Długoterminowe zobowiązania finansowe	32	2 290	-
<i>w tym: z tytułu leasingu</i>		2 290	-
5. Zobowiązania długoterminowe	32	-	-
6. Kaucje otrzymane długoterminowe	32	1 458	1 723
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>101 653</b>	<b>68 772</b>
1. Rezerwy krótkoterminowe	30.3,4	155	178
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	33	-	-
3. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	33	404	-
<i>w tym: z tytułu leasingu</i>		404	-
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33	39 505	40 865
5. Kaucje otrzymane krótkoterminowe	33	3 784	4 234
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	33	147	2 367
7. Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	33	-	7 659
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	10 049	11 899
9. Otrzymane zaliczki na działalność deweloperską	33	47 609	1 570
<b>Pasywa razem</b>		<b>251 244</b>	<b>212 799</b>





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 WRAZ Z OKRESEM PORÓWNYWALNYM**

Przypadający na akcjonariuszy jednostki									
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zysk / strata z roku bieżącego przypadająca na akcjonariusza jednostki dominującej	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</b>	<b>36 360</b>	<b>15 334</b>	<b>17</b>	<b>32 254</b>	-	-	<b>83 965</b>	<b>30 967</b>	<b>114 932</b>
Zmiany zasad rachunkowości							-		-
Korekty błędów							-		-
<b>Bilans otwarcia po zmianach</b>	<b>36 360</b>	<b>15 334</b>	<b>17</b>	<b>32 254</b>	-	-	<b>83 965</b>	<b>30 967</b>	<b>114 932</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym:</b>	<b>(2 360)</b>	<b>(421)</b>	<b>16</b>	<b>(5 814)</b>	-	<b>23 193</b>	<b>14 614</b>	<b>(3 911)</b>	<b>10 702</b>
Zysk/ strata za rok obrotowy						23 193	23 193	11 897	35 089
<b>Przesunięcia (zmniejszenia / zwiększenia)</b>	<b>(2 360)</b>	<b>(421)</b>	<b>16</b>	<b>(5 814)</b>	-	-	<b>(8 579)</b>	<b>(15 808)</b>	<b>(24 387)</b>
w tym: zysk za 2018 rok - na kapitał zapasowy		6 139		(6 140)			(1)		(1)
w tym: zyski/straty zatrzymane				62			62	(13)	49
w tym: umorzenie akcji własnych	(2 360)	(6 490)					(8 850)		(8 850)
w tym: straty/zyski aktuarialne			16				16		16
w tym: inne dochody całkowite		(70)		264			194		194
w tym: wypłata zysków dla komandytariuszy							-	(14 787)	(14 787)
w tym: zakup 10% udziałów GET							-	(1 008)	(1 008)
<b>Całkowite dochody ujęte w okresie</b>	-	-	<b>16</b>	-	-	-	<b>16</b>	-	<b>16</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2019 roku</b>	<b>34 000</b>	<b>14 913</b>	<b>33</b>	<b>26 440</b>	-	<b>23 193</b>	<b>98 579</b>	<b>27 056</b>	<b>125 634</b>

Przypadający na akcjonariuszy jednostki									
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zysk / strata z roku bieżącego przypadająca na akcjonariusza jednostki dominującej	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>36 360</b>	<b>12 455</b>	<b>12</b>	<b>13 984</b>	-	-	<b>62 811</b>	<b>35 995</b>	<b>98 806</b>
Zmiany zasad rachunkowości							-		-
Korekty błędów							-		-
<b>Bilans otwarcia po zmianach</b>	<b>36 360</b>	<b>12 455</b>	<b>12</b>	<b>13 984</b>	-	-	<b>62 811</b>	<b>35 995</b>	<b>98 806</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym:</b>	-	<b>2 879</b>	<b>5</b>	<b>(7 424)</b>	-	<b>25 694</b>	<b>21 154</b>	<b>(5 028)</b>	<b>16 126</b>
Zysk/ strata za rok obrotowy						25 694	25 694	22 080	47 774
<b>Przesunięcia (zmniejszenia / zwiększenia)</b>	-	<b>2 879</b>	<b>5</b>	<b>(7 424)</b>	-	-	<b>(4 540)</b>	<b>(27 108)</b>	<b>(31 648)</b>
w tym: zysk za 2017 rok - na kapitał zapasowy		2 879		(2 879)			-		-
w tym: zysk za 2017 rok - zyski/straty zatrzymane							-		-
w tym: zysk za 2017 rok - na dywidendę				(4 545)			(4 545)		(4 545)
w tym: straty/zyski aktuarialne			5				5		5
w tym: obniżenie udziałów							-	(27 108)	-
<b>Całkowite dochody ujęte w okresie</b>	-	-	<b>5</b>	-	-	-	<b>5</b>	-	<b>5</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>36 360</b>	<b>15 334</b>	<b>17</b>	<b>6 560</b>	-	<b>25 694</b>	<b>83 965</b>	<b>30 967</b>	<b>114 932</b>







**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 WRAZ Z OKRESEM PORÓWNYWALNYM**

	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	narastająco 2019 rok okres od 01-01-2019 do 31-12-2019	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>A.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>40 926</b>	<b>52 007</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>(2 599)</b>	<b>5 974</b>
	1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
	2. Amortyzacja	443	394
	3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(1)
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 249)	(284)
	5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(672)	18
	6. Zmiana stanu rezerw	(7 186)	23 662
	7. Zmiana stanu zapasów	(31 475)	27 787
	8. Zmiana stanu należności i kaucji zatrzymanych	5 536	6 982
	9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	36 450	(42 072)
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	86	(533)
	11. Utrata wartości aktywów finansowych	-	-
	12. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(4 307)	(9 927)
	13. Inne korekty z działalności operacyjnej	(225)	(52)
<b>III.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>38 327</b>	<b>57 981</b>
<b>B.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>654</b>	<b>934</b>
	1. Odsetki otrzymane	566	934
	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	88	-
	7. Spłata pożyczek krótkoterminowych podmiotom powiązanym	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 215</b>	<b>1 446</b>
	1. Nabycie aktywów finansowych	-	-
	2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 215	1 446
	3. Nabycie innych wartości niematerialnych	-	-
	4. Inwestycje w nieruchomości	-	-
	5. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-
	6. Inne wydatki	-	-
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(561)</b>	<b>(512)</b>
<b>C.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>		
	1. Wpływ z emisji akcji niedających kontroli	-	-
	2. Wpływ z emisji obligacji zamiennych na akcje	-	-
	3. Otrzymane kredyty i pożyczki (kredyt w rachunku bieżącym)	-	-
	4. Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	-
	5. Wpływ z tyt. sprzedaży udziałów bez utraty kontroli	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>23 863</b>	<b>31 823</b>
	1. Odsetki	132	170
	2. Spłata kredytów i pożyczek	-	-
	3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	24	-
	4. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	14 787	31 653
	5. Nabycie akcji własnych	8 850	-
	6. Wydatki związane z umorzeniem akcji	70	-
<b>III.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(23 863)</b>	<b>(31 823)</b>
<b>D.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>13 903</b>	<b>25 646</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>13 903</b>	<b>25 646</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek roku obrotowego</b>	<b>66 075</b>	<b>40 429</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+/-E)</b>	<b>79 978</b>	<b>66 075</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 664	1 708





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

#### Nota 1 Informacje ogólne

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

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

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 (Spółka, Emitent).

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

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 34 000 000 PLN (opłacony w całości) i dzieli się na 8 500 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 PLN każda. W dniu 1 października 2019 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 590 000 akcji Emitenta, obniżenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 34 000 000 PLN i zmiany Statutu Spółki. W dniu 7 stycznia 2020 roku Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach o wydaniu 26 grudnia 2019 roku postanowienia o wpisie przedmiotowych zmian w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności budowlanej, produkcyjnej, usługowej i handlowej, a w szczególności:

- roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- usługi nadzoru nad realizacją projektów budowlanych (nadzór i zarządzanie inwestycją),
- produkcja budowlano-montażowa.

CNT S.A. posiada wieloletnie doświadczenie w realizacji projektów związanych z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (rurociągów, sieci wodno-kanalizacyjnych i ściekowych, oczyszczalni, przepompowni i tłoczni ścieków, hal przemysłowych, dróg, mostów, tuneli, wiaduktów, obiektów kubaturowych).

Spółka koncentruje swoją obecną działalność głównie w obszarze związanym z hydrotechniką oraz zarządzaniem i nadzorem nad kontraktem związanym z budownictwem kubaturowym.

Emitent nie posiada oddziałów (zakładów).





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

W skład Grupy Kapitałowej CNT na dzień 31.12.2019 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. Emitent jest uprawniony do udziału w zyskach spółki komandytowej proporcjonalnie do wartości wniesionych przez Emitenta wkładów (51%).

Emitent w 2019 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),

Działalność spółki zależnej Energopol – Południe sp. z o.o. została zawieszona na 24 miesiące od dnia 1 lipca 2017 roku. W dniu 19 czerwca 2019 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o ponownym zawieszeniu działalności spółki zależnej na okres kolejnych dwóch lat tj. do dnia 19 czerwca 2021 roku. Spółka zależna nie prowadziła działalności gospodarczej w 2019 roku.

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





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### **GET EnTra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:**

GET EnTra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ulicy Aleja Jana Pawła II 23, 00-854 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 jest spółką działającą od 6 czerwca 2001 roku.

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.

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności związanej z obrotem energią elektryczną, a w szczególności:

- 35.14.Z - handel energią elektryczną
- 35.23.Z - handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym
- 66.12.Z – działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych

Spółka uzyskała koncesje na:

- obrót energią elektryczną nr OEE/516/9037/W/2/2008/PJ z dnia 2 września 2008 roku - na okres od 16 kwietnia 2009 roku do 16 kwietnia 2024 roku,
- obrót paliwami gazowymi nr OPG/208/9037/W/2/2012/KL z dnia 7 sierpnia 2012 roku - na okres od 1 września 2012 roku do 1 września 2027 roku,
- dystrybucję energii elektrycznej nr DEE/390/9037/W/DRE/2019/ZJ z dnia 5 marca 2019 rok - na okres od 1 kwietnia 2019 do 31 grudnia 2030 roku.
- - na obrót gazem ziemnym z zagranicą nr OGZ/191/9037/W/DRG/2019/TA z dnia 16.07.2019 na okres od 01.09.2019 do 01.09.2027.

Z tytułu posiadania ww. koncesji Spółka jest zobowiązana do spełnienia określonych przepisami prawa warunków wykonywania działalności gospodarczej oraz do wykonywania działalności objętej zakresem ww. koncesji za zasadach określonych w Ustawie Prawo Energetyczne oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Osoba wchodząca w skład Zarządu w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 października 2019 roku:

- Zbigniew Kędziński – Prezes Zarządu

Z dniem 31 października 2019 roku z funkcji Prezesa Zarządu ustąpił Zbigniew Kędziński (wpis do KRS z dnia 10 grudnia 2019 roku). W miejsce ustępującego z funkcji Zbigniewa Kędzińskiego Uchwałą Rady Nadzorczej nr 99/2019 z dnia 31 października 2019 roku do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu został oddelegowany Członek Rady Nadzorczej GET EnTra sp. z o.o. Grzegorz Zambrzycki (wpis do KRS z dnia 10 grudnia 2019 roku).





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Osoba wchodząca w skład Zarządu GET EnTra sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- Grzegorz Zambrzycki – Prezes Zarządu

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku:

- Katarzyna Kozińska – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Jakub Kwiatek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Grzegorz Zambrzycki – Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki

Do dnia publikacji niniejszego 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.

W dniu 31 października 2019 roku Tomasz Krzyżewski będący udziałowcem mniejszościowym spółki zależnej poręczył w formie zastawu cywilnego i rejestrowego na swoich udziałach w GET EnTra sp. z o.o. roszczenia regresowe, jakie mogą przysługiwać CNT S.A. wobec GET EnTra sp. z o.o. z tytułu poręczenia złożonego przez CNT S.A. w Banku PKO BP S.A.

W związku z zawarciem przez Emitenta ze Zbigniewem Kędzierskim w dniu 31 października 2019 roku umowy sprzedaży udziałów, Emitent nabył pakiet 3 315 udziałów GET EnTra sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 500 PLN każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 1 657 500,00 PLN, stanowiących 10% kapitału zakładowego spółki zależnej, za cenę 365 tys. PLN i tym samym spółka CNT S.A. objęła 90% udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej GET EnTra sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Emitent posiadał 90% udziałów w spółce zależnej GET EnTra sp. z o.o.





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

Spółka zależna od września 2009 roku posiada zarejestrowany oddział w Republice Czeskiej, jednakże nie podjął on jeszcze działalności.

### **Energopol-Południe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (działalność zawieszona):**

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. Spółka została zarejestrowana w sądzie rejestrowym w dniu 23 lutego 2016 r.

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 zależnej do dnia sporządzenia niniejszego raportu za 2019 rok jest Jacek Taźbirek.

Spółka zależna nie posiada oddziałów (zakładów).

Od dnia 1 lipca 2017 roku działalność spółki zależnej Energopol - Południe sp. z o.o. była zawieszona przez okres 24 miesięcy. W dniu 19 czerwca 2019 roku po analizie sytuacji rynkowej Zarząd Emitenta podjął decyzję o ponownym zawieszeniu jej działalności na okres kolejnych dwóch lat tj. do dnia 19 czerwca 2021 roku.

Spółka zależna nie prowadziła w 2019 roku żadnej działalności gospodarczej.

### **Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa:**

Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu przy ulicy Partyzantów 11, 41-200 Sosnowiec („Spółka”, „CNT S.A. Sp. k.”) została zarejestrowana w dniu 6 kwietnia 2016 roku 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 i ich sprzedaż.





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 Jacek Taźbirek, Prezes Zarządu CNT S.A.

W dniu zawiązania tj. 5 kwietnia 2016 roku, komplementariuszem Spółki została CNT S.A., która wniosła wkład pieniężny w kwocie 5 tys. PLN gotówką i odpowiada za zobowiązania Spółki bez ograniczeń, komandytariuszem spółki zależnej został Zbigniew Marek Jakubas, który wniósł wkład pieniężny w kwocie 2 tys. PLN i odpowiada za zobowiązania Spółki do wysokości sumy komandytowej równej 2 tys. PLN.

Następnie w dniu 13 kwietnia 2016 roku Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna z siedzibą w Sosnowcu jako komplementariusz Spółki wraz z pozostałymi współnikami Spółki wyraziła zgodę na:

- nabycie przez Spółkę od KCI S.A. z siedzibą w Krakowie, prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz własności budowli, budynków i urządzeń stanowiących odrębny od gruntu, na jakim są posadowione, przedmiot prawa własności zlokalizowanych w Krakowie w rejonie ulic Wrocławskiej i Raławickiej, dzielnica Krowodrza, obręb ewidencyjny nr 45, o powierzchni około 54 tys. m<sup>2</sup>,
- przystąpienie do Spółki nowego współnika jako komandytariusza Zbigniewa Jana Napierały, który wniósł w dniach 13 oraz 14 kwietnia 2016 roku wkład pieniężny w wysokości 5 000 tys. PLN i odpowiada za zobowiązania Spółki 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 Zbigniewa Marka Jakubasa (komandytariusza) do wniesienia wkładu pieniężnego w wysokości 15 002 tys. PLN. Oba wkłady zostały wniesione do dnia 14 kwietnia 2016 roku.

W dniu 21 kwietnia 2016 roku Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna z siedzibą w Sosnowcu jako komplementariusz Spółki wraz z pozostałymi współnikami Spółki wyrazili zgodę na przystąpienie do Spółki trzech nowych współników jako komandytariuszy:

- Komandytariusz I - "Energopol - Warszawa" Spółka Akcyjna: wkład niepieniężny w postaci wierzytelności i pieniężny w łącznej wysokości równej 2 010 tys. PLN i odpowiada za zobowiązania Spółki 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 równej 2 010 tys. PLN i odpowiada za zobowiązania Spółki 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 odpowiada za zobowiązania Spółki do wysokości sumy komandytowej równej 2 tys. PLN. Wkład pieniężny został wniesiony w dniu 22 kwietnia 2016 roku.

W dniu 21 kwietnia 2016 roku współnicy przyjęli tekst jednolity umowy spółki komandytowej.





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

W dniu 21 września 2018 roku Emitent jako komplementariusz spółki zależnej wraz z pozostałymi wspólnikami Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa, działając na podstawie art. 54 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w związku z art. 103 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wyrazili zgodę i podjęli uchwałę w sprawie zmniejszenia udziału kapitałowego wspólników do spółki w łącznej wysokości 55 000 tys. PLN i wypłaty wspólnikom równowartości zmniejszenia udziałów kapitałowych. Zmniejszenie udziału kapitałowego wspólników w spółce Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa dokonane zostało proporcjonalnie do wkładów wniesionych przez wspólników do spółki. Udział wspólników w zyskach spółki komandytowej pozostał bez zmian - każdy wspólnik jest uprawniony do udziału w zyskach spółki komandytowej proporcjonalnie do wartości wniesionych przez wspólników wkładów.

W dniu 11 października 2019 roku wszyscy wspólnicy spółki komandytowej podjęli uchwałę o zmianie Umowy Spółki w zakresie rozszerzenia przedmiotu działalności spółki zależnej, obniżenia wysokości wkładów wnoszonych przez wszystkich wspólników (obniżenie wartości wkładu umówionego) oraz wprowadzeniu do Umowy Spółki zapisów dotyczących zaliczki na poczet przyszłych zysków. W dniu 23 października 2019 roku sąd rejestrowy dokonał wpisu zmiany § 7 i § 11 umowy spółki komandytowej.

Działalność spółki komandytowej skoncentrowana jest na inwestycji realizowanej na nieruchomościach nabytych przez spółkę zależną, a zlokalizowanych w Krakowie przy ul. Wrocławskiej 53.

Na ww.ba nieruchomościach spółka zależna realizuje inwestycję deweloperską w postaci budowy osiedla mieszkaniowego wraz z niezbędną infrastrukturą towarzyszącą oraz sprzedaż lokali mieszkalnych i użytkowych.

Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa nie posiada oddziałów (zakładów).

### **Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta**

Osoba wchodząca w skład Zarządu CNT S.A. w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku:

- Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

W dniu 6 czerwca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Jacka Taźbirka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki kolejnej kadencji, tj. do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2021 rok. Jednocześnie Rada Nadzorcza postanowiła o jednoosobowym składzie Zarządu kolejnej trzyletniej kadencji.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.







## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej CNT w okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku:

- Ewa Danis – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Waldemar Dąbrowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Kosińska – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Adam Świetlicki vel Węgorzek – 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 27 kwietnia 2020 roku.

### **Nota 4 Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), obejmującymi Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Interpretacje Stałego Komitetu ds. Interpretacji (SKI) i Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i weszły w życie do końca 2019 roku. Spółka zastosowała wszystkie MSR i MSSF zgodnie z datą wejścia ich w życie.

Zakres skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r. poz.757 („Rozporządzenie”)).

Skonsolidowane sprawozdanie za 2019 rok sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego (tj. za 2018 rok: za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018) z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych.

Skonsolidowane sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej przez okres nie krótszy niż rok od dnia bilansowego. Ustalając zdolność do kontynuowania działalności Zarząd jednostki dominującej zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą uwzględnił sytuację finansową i majątkową spółek zależnych.

#### **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





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych.

### **Nota 5 Status wejścia w życie i zatwierdzenia standardów w UE**

#### **Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2019 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego z wyjątkiem MSSF 16 obowiązującego od 01.01.2019 r.

#### ▪ **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie;
- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie;
- MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w zasadach rachunkowości Grupy CNT, wpływających na wielkości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2019 r. oraz okres porównywalny poza ujawnieniem zobowiązań z tytułu przyszłych opłat za pwug i odpowiadającego im prawa do użytkowania aktywów.





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

**Od 1 stycznia 2019 roku Grupa wprowadziła zmiany do stosowanych zasad rachunkowości w związku z wejściem w życie nowego standardu rachunkowości: MSSF 16 „Leasing”.**

W okresie objętym raportem Grupa po raz pierwszy zastosowała MSSF 16 „Leasing”, który w przypadku leasingobiorcy znosi podział na leasing operacyjny i finansowy oraz nakazuje ujmować wszelkie umowy leasingowe jak leasing. Zmiany zasad rachunkowości, związane z wprowadzeniem tego standardu przedstawione zostały poniżej.

Na podstawie ogólnej definicji leasingu Grupa zidentyfikowała, że przyszłe opłaty dotyczące praw wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z MSSF 16 spełniają definicję leasingu i powinny zostać ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz przyszłe zobowiązania z tego tytułu.

Ujawnione prawa do użytkowania aktywów dotyczące pwug podlegają amortyzacji, a odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu prawa wieczystego użytkowania obciążają koszty finansowe Grupy. Drugostronnie ujmuje się odpowiednio, dług i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu.

Wpływ zastosowania MSSF 16 dotyczy Grupy jako leasingobiorcy i skutkuje:

- ujęciem wszystkich umów leasingu zgodnie z jednym modelem, w ramach którego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się aktywa z tytułu prawa do użytkowania leasingowanych aktywów w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu;
- rozpoznanem amortyzacji od aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz kosztów odsetkowych od zobowiązania leasingowego, zamiast rozpoznania kosztów operacyjnych;
- zastąpieniem dotychczasowych kosztów opłat kosztami amortyzacji i odsetek, nie skutkuje to istotnym wpływem na wynik finansowy.

W przypadku leasingów dotychczas sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne na dzień pierwszego zastosowania Grupa skorzystała z zapisów paragrafu C9 MSSF 16 i nie wprowadziła korekt dotyczących umów leasingu, w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Grupa, jako leasingobiorca skorzystała również z praktycznego rozwiązania opisanego w paragrafie C10 punkt c) i potraktowała umowy leasingu, które kończą się w trakcie 2019 roku (rok pierwszego zastosowania) jako leasingi krótkoterminowe.

Grupa zdecydowała o wdrożeniu standardu MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku retrospektywnie (tzw. zmodyfikowane podejście retrospektywne – załącznik C par. C5 MSSF 16). W efekcie dane porównawcze za 2018 rok nie zostały przekształcone.

### **Wpływ wdrożenia MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 1 stycznia 2019 roku:**

	stan na 31.12.2018	Wpływ MSSF 16	Stan na 01.01.2019
Aktywa razem	212 799	2 279	215 078
Rzeczowe aktywa trwałe	2 928	-2 190	738
Prawo do użytkowania składnika aktywów	0	4 469	4 469
Pasywa razem	212 799	2 279	215 078
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	57	57
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	2 222	2 222

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w zasadach rachunkowości Grupy, wpływających na wielkości wykazywane





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2019 r. oraz okres porównywalny poza ujawnieniem zobowiązań z tytułu przyszłych opłat za pwug i odpowiadającego im prawa do użytkowania aktywów u Emitenta.

Wprowadzenie standardu MSSF 16 nie wpłynęło na wartość kapitałów własnych Grupy CNT na moment pierwotnego zastosowania jego zapisów, tj. 1 stycznia 2019 r.

### ▪ **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę**

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2019 roku.

### **Nota 6 Nowe standardy i interpretacje**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa CNT nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2021 r.

- **Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem**

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

- Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. business) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

Grupa zastosuje zmieniony standard od daty wskazanej przez UE jako datę rozpoczęcia obowiązywania w prawie unijnym tej zmiany.

- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny”

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2020 r.

- Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

Grupa zastosuje zmieniony standard od daty wskazanej przez UE jako datę rozpoczęcia obowiązywania w prawie unijnym tej zmiany.

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, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek opublikowana w dniu 22 października 2018 roku,





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

- Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 opublikowane w dniu 26 września 2019 roku.

### **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**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi kolejne pełne roczne sprawozdanie finansowe, sporządzone według 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, a jednostki zależne prowadzą księgi rachunkowe wg MSR/MSSF, zgodnie z podjętymi Uchwałami.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości poza dotyczącymi wejścia w życie nowych standardów, co opisano w notcie nr 5.

### **Nota 9 Korekta błędu**

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok nie dokonywano korekt błędów.

### **Nota 10 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

#### **10.1 Profesjonalny osąd**

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, Zarząd Emitenta i zarządy spółek zależnych zobowiązane są 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, Zarządy spółek, kierując się subiektywną oceną, określają i stosują polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

– kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

### 10.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu dokonania szacunków, jako, że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarządy spółek weryfikują przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branżowych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2019 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

Główne szacunki Grupy CNT dotyczą utworzonych rezerw na podwykonawstwo, rezerw na przyszłe koszty inwestycji, na naprawy gwarancyjne oraz roszczenia mieszkańców, na przewidywane straty w kontraktach, sprawy sądowe, rezerw aktuarialnych, wyceny kontraktów budowlanych, odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych i innych.

Rezerwy długoterminowe dotyczą: rezerw aktuarialnych, rezerwy na ewentualne koszty napraw gwarancyjnych, rezerwy na roszczenia mieszkańców na kontrakcie „Malczyce” oraz rezerwy wyliczonej na bazie budżetu inwestycji „N5D” na potrzeby przypisania technicznego kosztu wytworzenia (TKW) w zakresie nakładów, jakie zostaną dopiero poniesione w przyszłości (głównie infrastruktura) w związku z osiągniętymi przychodami z działalności deweloperskiej.

Na koniec 2019 roku rezerwy te zmniejszyły się o 26% w porównaniu do końca ubiegłego roku i wynoszą 20 209 tys. PLN (Nota 30).

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych Emitenta zostały oszacowane na podstawie wiedzy dyrektora kontraktu o prawdopodobnej możliwości wykonania w przyszłości dodatkowych prac na rzecz zamawiającego, mających na celu wypełnienie warunków gwarancji. Emitent jest zobowiązany do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerw na roboty poprawkowe uzależniona jest od segmentu, w którym działa Emitent i oparta jest na danych historycznych. Wartość ta podlega indywidualnej analizie i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Wszelka zmiana tych szacunków wpływa na wartość rezerw. Fakt utworzenia rezerwy na ten cel wynika z polityki rachunkowości Emitenta, natomiast analiza zdarzeń i ryzyka w bieżącym roku, doprowadziła do ustalenia poziomu rezerwy w wysokości 1% przychodów na kontrakcie (narastająco).

Rezerwy Emitenta na ewentualne roszczenia mieszkańców zostały oszacowane na podstawie wiedzy dyrektora kontraktu o prawdopodobnej możliwości wykonania w przyszłości dodatkowych prac lub wypłaty odszkodowań na rzecz mieszkańców zamieszkałych w pobliskich terenach inwestycji.

W wyżej wymienionych rezerwach długoterminowych ryzyko wypływu pieniędzy z tytułu utworzonej rezerwy wystąpi o ile nastąpią faktycznie roboty poprawkowe do wykonania po zakończeniu kontraktu i po okresie rękojmi i gwarancji czy też mieszkańcy wystąpią z roszczeniami o odszkodowania bądź wykonanie dodatkowych prac.





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

Rezerwy długoterminowe spółki deweloperskiej dotyczą rezerwy na ewentualne koszty napraw gwarancyjnych oraz rezerwy wyliczonej na bazie budżetu inwestycji na potrzeby przypisania technicznego kosztu wytworzenia (TKW) w zakresie nakładów, jakie zostaną dopiero poniesione w przyszłości (głównie infrastruktura) w związku z osiągniętymi przychodami z działalności deweloperskiej. Spółka musi przypisać do kosztów wytworzenia wszystkie koszty jakie związane będą z uzyskaniem tego przychodu, bez względu czy zostały już poniesione, czy zostaną dopiero poniesione w przyszłości, gdyż to pozwala na ustalenie prawidłowej marży na sprzedaży lokali.

Rezerwa na roboty poprawkowe spółki komandytowej dotycząca przyszłych kosztów inwestycji naliczona została na podstawie zweryfikowanego budżetu na koniec 2019 roku i w proporcji do powierzchni inwestycji sprzedanej na koniec 2019 roku i wyniosła 12 259 tys. PLN i została przypisana jako część „TKW”.

Rezerwa na roboty poprawkowe spółki komandytowej (dotyczy infrastruktury i robót towarzyszących) wyniosła na koniec 2019 r. 1 178 tys. PLN, co stanowi 0,5% uzyskanych przychodów z działalności deweloperskiej.

Rezerwy krótkoterminowe Grupy CNT (dotyczą rezerw aktuarialnych) i wyniosły na koniec 2019 roku 155 tys. PLN (w porównaniu do końca ubiegłego roku - spadek o 13%) (Nota 30).

Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów (biernych) i przychodów przyszłych okresów na koniec 2019 roku, zmniejszył się o kwotę 1 850 tys. PLN w porównaniu do końca 2018 roku i wyniósł 10 049 tys. PLN (spadek o 16%). Główną pozycję stanowi tu wartość wykonanych, a niezafakturowanych przez podwykonawców na rzecz Spółki robót (4 500 tys. PLN), rezerwy na pozostałe koszty kontraktu „Malczyce”, dotyczące odbiorów końcowych w 2020 roku (1 780 tys. PLN), rezerwy na ewentualne procesy sądowe (1 794 tys. PLN) i inne koszty roku (1 435 tys. PLN) oraz przychody przyszłych okresów (540 tys.), wynikające z zawartej ugody.

Grupa rozpoznaje rezerwy z tytułu kar umownych na realizowanych kontraktach w wartości możliwej i prawdopodobnej do poniesienia. Rezerwy tworzone są w oparciu o dokumentację przebiegu kontraktu i opinię prawników biorących udział w toczących się rozmowach, którzy szacują ewentualne przyszłe zobowiązania w oparciu o przebieg rozmów negocjacyjnych.

Przychody z wykonania niezakończonych usług budowlanej, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego – po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach obrotowych – ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania, jeżeli stopień ten można wiarygodnie ustalić. Spółka mierzy zaawansowanie wykonania usługi metodą nakładów tj. udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Całkowite koszty wykonania usługi są szacowane w oparciu o najlepszą wiedzę Zarządu co do spodziewanych kosztów kontraktu w oparciu o zakres prac oraz oczekiwane ceny wykonania poszczególnych zakresów przez podwykonawców ustalane na podstawie wstępnych negocjacji lub znajomości cen rynkowych. Dokonane szacunki aktualizowane są okresowo, nie rzadziej niż raz na kwartał.







## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną na dzień 31.12.2019 roku zostały w całości rozliczone (zakończenie kontraktu „Malczyce”), a na koniec 2018 roku wynosiły 7 659 tys. PLN.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i zasady ich tworzenia są opisane w Nocie 26.

Na zapasy nie były dokonywane odpisy w 2019 roku, jednak zmniejszono odpis z lat ubiegłych (36 tys.) o kwotę 20 tys. PLN (sprzedaż materiałów objętych odpisem).

### **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 mają określony czas użytkowania i 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 na dzień nabycia według wartości godziwej.





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

- grunty, budynki i budowle (grupa wg KŚT: 0,1,2) oraz środki trwałe grupy: (wg KŚT) 5 i 7 zostały wykazane w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego 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 (wg KŚT) 5 i 7 zostało ujęte jednorazowo na dzień przejścia na MSR/MSSF w pozycji: „zyski zatrzymane” (tj. zysk / strata z lat ubiegłych).

- pozostałe środki trwałe tj. grupa: (wg KŚT) 3, 4, 6, 8, biorąc pod uwagę zasadę istotności, nie podległy wycenie wg wartości godziwej na dzień przejścia na MSR/MSSF i są prezentowane 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.

Grupa dokonuje analizy i korekty okresów użytkowania środków trwałych, corocznie.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów Grupa wybiera docelowo jako model wyceny środków trwałych model kosztu historycznego tj. prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 Grupie.

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:

Grunty w wiecznym użytkowaniu:	- nie amortyzują się
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
Prawa do użytkowania (po wdrożeniu MSSF 16):	do 99 lat





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

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.

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 „służby techniczne” Spółki, które są zobowiązane informować „służby księgowe” 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.

### **Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, zgodnie z MSSF 16:**

Wejście w życie MSSF 16 wymusiło na Grupie jeden sposób klasyfikowania leasingu, w tym zasady rozpoznawania prawa do użytkowania składnika aktywów stanowiących przedmiot umowy wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu.

Grupa na dzień 01.01.2019 zakwalifikowała do tej kategorii aktywów równowartość przyszłych zobowiązań z tytułu wieczystego użytkowania gruntów. Wartość początkową tych aktywów ustalono w oparciu o zdyskontowane przyszłe zobowiązania na rzecz Gminy lub Skarbu Państwa. Krańcowa stopa leasingobiorcy zastosowana przez Grupę do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu w dniu pierwszego zastosowania wyniosła 3%.

Zgodnie z MSSF 16 Grupa rozpoznaje zobowiązania z tytułu leasingu jako wartość bieżącą opłat leasingowych za cały okres trwania umowy. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntów może to być nawet 99 lat.

### **Instrumenty finansowe:**

Klasyfikacja aktywów finansowych, zgodnie z MSSF 9, uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanych z danymi aktywami.

Model utraty wartości ustalany jest w oparciu o oczekiwane straty, wymagający bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych.

Klasyfikacja i wycena:

Instrumenty finansowe Grupa klasyfikuje w podziale na trzy główne kategorie aktywów finansowych:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Utrata wartości:





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty w kwocie równej:

- oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, lub
- 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym, jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Grupa, wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych są ujęte w pozycji „pozostałe koszty” – poz. VII w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

### 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.

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

W zapasach Grupa wykazuje **produkcję w toku związaną z przedsięwzięciem deweloperskim**. Projekty deweloperskie są wyceniane metodą technicznego kosztu wytworzenia nie wyższym niż cena sprzedaży netto możliwa do uzyskania.

W zapasach Grupa wykazuje również **wyroby gotowe** w wysokości nakładów poniesionych na budynkach z uzyskanym pozwoleniem na użytkowanie, które to na dzień bilansowy nie zostały sprzedane. Wyroby gotowe są wyceniane metodą technicznego kosztu wytworzenia nie wyższym niż poniesione nakłady.

**Należności** – podlegają aktualizacji po uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty. Aktualizacja dotyczy zarówno należności przeterminowanych jak i nieprzeterminowanych.





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

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 sprawozdania z sytuacji finansowej: 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. W ramach środków pieniężnych wykazywane są także środki zatrzymane na rachunkach deweloperskich.

**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 budowlanej).

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

**Kapitały własne** ujmuje się w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami Statutu Emitenta.

Kapitał własny obejmuje:

- kapitał podstawowy
- kapitał zapasowy
- akcje własne (wielkość ujemna)
- kapitał z aktualizacji wyceny
- zyski/straty zatrzymane
- zysk/strata netto
- udziały niekontrolujące.

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

Rezerwy tworzy się w sytuacji kiedy:

- 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,





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- rezerwę na roboty poprawkowe,
- 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”,
- rezerwy na ewentualne sprawy sądowe i roszczenia; wykazywane w pozycji pasywów jako „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”.

### Rezerwy opisane są szczegółowo w notcie nr 10 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**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.

Grupa 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** prezentowane są w pasywach w pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe i 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.

### 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 nagród pracowniczych
- koszty związane z roszczeniami osób trzecich,
- inne przyszłe koszty dostawców robót i usług (w tym: rezerwy na podwykonawstwo\*).





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

\*Większość kontraktów budowlanych Grupa 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 Grupa 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.

**Sprawozdanie z dochodów całkowitych** Grupa 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. Grupa rozpoznaje przychody w podziale na 3 podstawowe segmenty działalności operacyjnej takie jak: A - działalności budowlana, B - obrót energią i gazem oraz C - działalność deweloperska.

Polityka rozpoznawania przychodów w ramach poszczególnych segmentów:

### **Segment A**

Grupa określając wartość wynagrodzenia dotyczącego realizowanych kontraktów długoterminowych bierze pod uwagę potencjalne zmienne składniki wynagrodzenia takie jak kary za nieterminowe wykonanie usług, potencjalne bonusy za jakość lub terminowość lub inne, jeżeli są zawarte w umowie i uwzględnia je w ramach ceny transakcyjnej, o ile w ocenie Zarządu istnieje duże prawdopodobieństwo ich wystąpienia. Grupa na dzień bilansowy nie zidentyfikowała zmiennych składników wynagrodzenia, których realizacja byłaby prawdopodobna i modyfikowała cenę transakcyjną.

MSSF 15 wymaga zastosowania jednorodnej metody ujmowania przychodów dla kontraktów i zobowiązań o podobnej charakterystyce. Metodą wybraną przez Grupę jako preferowana do pomiaru wartości dóbr i usług, które się przekazuje klientom w miarę upływu czasu jest metoda oparta na nakładach. Grupa uważa, iż wybrana metoda do rozliczenia przychodów w czasie proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi stopniem zaawansowania nakładów jest odpowiednia do aktualnie realizowanych kontraktów. Wybrana przez grupę metoda jest w jej ocenie najlepsza i wiarygodnie pokazuje realny wynik na kontraktach, dla których obmiar i inwentaryzacja jest niemożliwa do przeprowadzenia.

Grupa 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.

### **Segment B**

Przychody ze sprzedaży są rozpoznawane, jeżeli kwotę przychodów można w wiarygodny sposób wycenić oraz istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska rzeczywisty wpływ korzyści ekonomicznych z tytułu transakcji oraz wszystkie współmierne koszty można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT, podatek akcyzowy i opłatę paliwową i inne podatki związane ze sprzedażą. Podatki te są pobierane w imieniu osób trzecich i nie stanowią korzyści ekonomicznych dla Grupy.

### **Segment C**

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Kontrola nad składnikiem aktywów odnosi się do zdolności do bezpośredniego rozporządzania tym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści. Kontrola nad składnikiem aktywów obejmuje zdolność do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści. Spółka zależna otrzymuje płatności za wykonane zobowiązanie na podstawie harmonogramu zawartego indywidualnie dla każdego klienta w ramach umowy deweloperskiej, przy czym większość płatności następuje przed wypełnieniem świadczenia. Spółka zależna przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia przysługującego jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

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. Grupa uznaje, że transfer ryzyk, kontroli i korzyści następuje w chwili podpisania aktu notarialnego przenoszącego własność do nabywanej nieruchomości, zgodnie z MSSF 15.

### **Sprzedaż towarów i materiałów**

Sprzedaż towarów w Grupie ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności. Otrzymane wynagrodzenia za niedostarczone towary oraz niezakończone usługi są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako otrzymane zaliczki w pozycje „Zobowiązania z tytułu dostaw, usług oraz pozostałe”.

**Koszty** - Grupa 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. Zgodnie z zasadą memoriału grupa ujmuje w wyniku finansowym wszystkie koszty przypadające na dany okres sprawozdawczy bez względu na okres ich faktycznego poniesienia.

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







## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### **Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:**

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Grupy 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.
- 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 aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Emitent w podatku dochodowym uwzględnia podatek należny od dochodu uzyskanego przez spółkę komandytową Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. sp.k., w której jest komplementariuszem i posiada 50,73% udziałów.

Spółka komandytowa, jako spółka osobowa, nie jest podatnikiem podatku dochodowego, przez co wypracowany przez nią zysk nie jest bezpośrednio opodatkowany podatkiem dochodowym na poziomie spółki. Podatnikami podatku dochodowego są bowiem odrębnie wszyscy wspólnicy, a opodatkowaniu podlega dochód uzyskiwany przez każdego ze wspólników z osobna. Wynika to z faktu, że spółka komandytowa nie posiada osobowości prawnej. Forma opodatkowania zależy przy tym od tego, w jakiej formie funkcjonuje wspólnik (osoba prawa, czy osoba fizyczna).

### **Podatek dochodowy odroczonej:**

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 sprawozdaniu z dochodów całkowitych część odroczonej stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

### **Przedsięwzięcie deweloperskie i rozliczenie „TKW”:**

Spółka zależna realizująca przedsięwzięcie deweloperskie 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 komandytowa rozpoznaje koszty sprzedanych produktów (lokali), pomniejszając zapasy w proporcji udziału powierzchni sprzedawanego lokalu w łącznym metrażu lokali.

Z uwagi, iż realizowane przez Spółkę komandytową umowy z Wykonawcami są podpisane na zasadach umów ryczałtowych – Spółka komandytowa nie jest w stanie przypisać faktycznego kosztu wytworzenia, gdyż każdy 1 metr sprzedawalny inwestycji kosztuje tyle samo.

Z uwagi na ryczałtowy charakter umowy, tak samo należy przypisać techniczne koszty wytworzenia – również ryczałtowo – stosując średnią cenę wytworzenia 1 metra inwestycji.

Spółka komandytowa ustala wskaźnik zaawansowania sprzedaży wszystkich lokali jako iloraz powierzchni sprzedanej i całkowitej powierzchni przeznaczonej do sprzedaży. Całkowita powierzchnia przeznaczona do sprzedaży to suma powierzchni lokali mieszkalnych, użytkowych, schowków, komórek lokatorskich i miejsc postojowych. Spółka komandytowa przypisuje wszystkie poniesione nakłady jako przyszłe - ustalone wg budżetu inwestycji w postaci rezerw do lokali sprzedanych wg % powierzchni. Zarówno przychody jak i koszty wytworzenia są przypisywane do każdego lokalu, który ma swoją odrębną ewidencję.

### **Zasady konsolidacji:**

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 sprawozdania finansowego 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 nie dających kontroli w zysku lub stracie netto skonsolidowanych spółek zależnych za dany okres sprawozdawczy,
- określeniu i prezentacji oddzielnie od kapitału własnego udziałów nie dających kontroli w aktywach netto skonsolidowanych spółek zależnych. Udziały nie dające kontroli w aktywach netto obejmują:
  - ✓ wartość udziałów nie dających kontroli z dnia pierwotnego połączenia,
  - ✓ zmiany w kapitale własnym przypadające na udziały nie dające kontroli począwszy od dnia połączenia.

Udziały nie dające kontroli prezentuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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.





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### 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	31.12.2019	31.12.2018
EUR	4,2585	4,3000

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2019	31.12.2018
EUR	4,3018	4,2669

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

w okresie sprawozdawczym	30.08.2019 roku	- 4,3844
w okresie porównywalnym	29.06.2018 roku	- 4,3616

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

w okresie sprawozdawczym	28.06.2019 roku	- 4,2520
w okresie porównywalnym	31.01.2018 roku	- 4,1488

### Nota 13 Efekt zastosowania nowych międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

W 2019 roku nastąpiły zmiany polityki rachunkowości oraz istotny efekt zmian zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, dotyczący ujęcia MSSF 16.





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### **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 prezentuje w podziale na segmenty branżowe.

W Grupie Kapitałowej CNT obecnie dominują 3 segmenty branżowe:

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

Podział działalności na poszczególne segmenty został dokonany poprzez kwalifikację poszczególnych obszarów działalności Grupy. 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.





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Segmenty branżowe za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.:

Rodzaj asortymentu		A - działalność budowlano - montażowa	B - obrót energią elektryczną i gazem	C działalność deweloperska	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	Sprzedaż na zewnątrz	40 979	1 009 519	57 965	1 108 463
	Sprzedaż między segmentami				
<b>Koszty segmentu</b>	Koszty sprzedaży zewnętrznej	21 422	1 005 901	35 621	1 062 944
	Koszty sprzedaży między segmentami				
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>		<b>19 557</b>	<b>3 618</b>	<b>22 344</b>	<b>45 519</b>
koszty ogólnego zarządu, sprzedaży		3 932	3 232	3 337	10 501
przychody operacyjne		1 535	26	5 505	7 066
koszty operacyjne		2 256	339	29	2 624
przychody finansowe		1 377	45	83	1 505
koszty finansowe		30	9	0	39
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>16 251</b>	<b>109</b>	<b>24 566</b>	<b>40 926</b>
Podatek dochodowy		5 785	51	0	5 836
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>10 466</b>	<b>58</b>	<b>24 566</b>	<b>35 090</b>
Aktywa trwałe segmentu		11 765	4 278	49	16 092
Aktywa obrotowe segmentu		67 768	22 036	145 348	235 152
Aktywa ogółem segmentu		79 533	26 314	145 397	251 244
Zobowiązania długoterminowe segmentu		10 096	0	13 861	23 957
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu		22 189	16 174	63 290	101 653
Amortyzacja		255	55	133	443
Zwiększenia aktywów trwałych		697	483	35	1 215

Segmenty branżowe za okres od 01.01.2018 r. do 31.12. 2018 r.:

Rodzaj asortymentu		A - działalność budowlano - montażowa	B - obrót energią elektryczną i gazem	C działalność deweloperska	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	Sprzedaż na zewnątrz	84 290	1 129 685	179 935	1 393 910
	Sprzedaż między segmentami				
<b>Koszty segmentu</b>	Koszty sprzedaży zewnętrznej	60 213	1 137 676	129 152	1 327 041
	Koszty sprzedaży między segmentami				
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>		<b>24 077</b>	<b>-7 991</b>	<b>50 783</b>	<b>66 869</b>
koszty ogólnego zarządu, sprzedaży		4 013	2 833	2 724	9 570
przychody operacyjne		574	114	78	766
koszty operacyjne		5 728	1 009	83	6 820
przychody finansowe		438	171	177	786
koszty finansowe		19	5	0	24
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>15 329</b>	<b>-11 553</b>	<b>48 231</b>	<b>52 007</b>
Podatek dochodowy		7 670	-3 438	0	4 232
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>7 660</b>	<b>-8 115</b>	<b>48 231</b>	<b>47 775</b>
Aktywa trwałe segmentu		11 426	5 355	152	16 933
Aktywa obrotowe segmentu		64 260	30 617	100 989	195 866
Aktywa ogółem segmentu		75 686	35 972	101 141	212 799
Zobowiązania długoterminowe segmentu		7 391	0	21 704	29 095
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu		31 250	25 890	11 632	68 772
Amortyzacja		176	93	125	394
Zwiększenia aktywów trwałych		54	1 344	48	1 446





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

**Główni kontrahenci Spółki dominującej CNT S.A.:**

Największym odbiorcą spółki dominującej CNT S.A. na 31.12.2019 r. był: Maxer S.A. w upadłości (zgodnie z zapisami umowy cesji wierzytelności płatności w wysokości 97,5% kwoty netto każdej faktury wystawionej przez Generalnego Wykonawcę (MAXER S.A. w upadłości) na Zamawiającego – Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie (dalej: Wody Polskie) były dokonywane przez Zamawiającego (Wody Polskie) bezpośrednio na konto Generalnego Podwykonawcy (tj. Lidera Konsorcjum - CNT S.A.) oraz Członka Konsorcjum (ETP S.A.).

Kolejnymi największym zleceniodawcą CNT S.A. była: spółka zależna – Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa.

Brak jest powiązań prawnych 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. 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.

Lp.	Odbiorca	Rodzaj robót	Wartość przychodów ze sprzedaży na 31.12.2019	Korekta o koszty konsorcjum	Zmiana stanu przychodów bilansowych	Razem	Udział w sprzedaży %
1.	Maxer S.A. w upadłości	Budowa stopnia wodnego na Odrze	46 575	-15 765	6 903	37 713	88,70%
2.	PGW Wody Polskie	zabezpieczenie progu przeciwerozyjnego	2 439	0	0	2 439	5,74%
3.	Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa	Nadzór inwestorski nad projektem	1 484	0	0	1 484	3,49%
4.	Pozostali		127	0	756	883	2,08%
<b>Razem</b>			<b>50 625</b>	<b>-15 765</b>	<b>7 659</b>	<b>42 519</b>	<b>100%</b>

Największym dostawcą spółki dominującej na 31.12.2019 r. było ETP S.A. i wartość zakupów w 2019 r. wyniosła 20 233 tys. PLN.

Lp.	Dostawca	Rodzaj robót	Wartość przychodów ze sprzedaży na 31.12.2019	Udział w przychodach Emitenta %
1.	ETP S.A.	roboty budowlane	20 233	47,51%
2.	Drog-tech Alicja Sobczyk	roboty budowlane	645	1,51%





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### **Główni kontrahenci spółek zależnych:**

W roku 2019 głównymi dostawcami energii elektrycznej do GET EnTra sp. z o.o. byli Towarowa Giełda Energii S.A. odpowiedzialna za 77% dostaw, Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna sp. z o.o. (17%), Elektrownia Pątnów II sp z o.o. (3%) i Alpiq Energy SE (2%).

W 2019 roku głównymi odbiorcami spółki zależnej byli Towarowa Giełda Energii S.A. (78%), Polenergia Obrót S.A. (19%) i Alpiq Energy SE (1%).

Wyżej wymienione spółki są niezależne od GET EnTra sp. z o.o.

W roku 2019 wynegocjowano i zawarto 1 umowę ramową zakupu i sprzedaży energii elektrycznej.

Największymi dostawcami spółki Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa na 31 grudnia 2019 roku byli:

- konsorcjum Eiffage Polska Serwis spółka z o.o. wraz z Eiffage Polska Budownictwo S.A., gdzie wartość zakupów konsorcjum w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 r. wyniosła 16 765 tys. PLN,
- Zakład Budowlano-Montażowy GRIMBUD Sp. z o.o. gdzie wartość zakupów w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 r. wyniosła 46 953 tys. PLN.

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

Grupa CNT prowadzi swoją działalność na rynku krajowym, na którym dokonuje też całości zakupów materiałowych. Polityka zakupowa oparta jest na założeniu, że Spółka nie może uzależnić się od jednego dostawcy.

### **Nota 15 Przychody i koszty**

#### **15.1 Przychody ze sprzedaży**

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





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
a) przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych, w tym:	40 902	83 645
- od jednostek powiązanych	-	-
b) przychody z obrotu energią elektryczną, w tym:	993 779	1 093 357
- od jednostek powiązanych	-	-
c) przychody z obrotu gazu, w tym:	116	21 807
- od jednostek powiązanych	-	-
d) sprzedaż materiałów	7	559
e) przychody ze sprzedaży lokali (działalność deweloperska), w tym:	57 051	178 623
- od jednostek powiązanych	-	-
f) przychody pozostałe branży deweloperskiej, w tym:	876	1 278
- od jednostek powiązanych	-	-
g) różnice kursowe	-	-
h) dyskonto rozrachunków	(10)	(21)
i) przychody ze sprzedaży praw majątkowych	15 343	14 444
j) pozostałe przychody	399	218
- od jednostek powiązanych	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>1 108 463</b>	<b>1 393 910</b>
- od jednostek powiązanych	-	-

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
1. kraj, w tym:	114 561	278 258
- od jednostek powiązanych	-	-
2. eksport, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>114 561</b>	<b>278 258</b>
- od jednostek powiązanych	-	-

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
a) przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	7	559
- od jednostek powiązanych	-	-
b) przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, w tym:	993 779	1 093 357
- od jednostek powiązanych	-	-
b) przychody ze sprzedaży gazu, w tym:	116	21 807
- od jednostek powiązanych	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>993 902</b>	<b>1 115 723</b>
- od jednostek powiązanych	-	-

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
1. kraj, w tym:	993 902	1 115 723
- od jednostek powiązanych	-	-
2. eksport, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>993 902</b>	<b>1 115 723</b>
- od jednostek powiązanych	-	-







## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### 15.2 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

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 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.

W poniższych tabelach wykazano udział przypadający na pozostałych członków konsorcjum.

W 2019 roku korekta z tego tytułu wynosiła 15 765 tys. PLN.

	<b>414 Malczyce</b>	<b>suma</b>
I kwartał	0	0
II kwartał	6 521	6 521
III kwartał	4 267	4 267
IV kwartał	4 977	4 977
rok 2019	<b>15 765</b>	<b>15 765</b>
<b>do wyłączenia</b>	<b>15 765</b>	<b>15 765</b>

W 2018 roku korekta z tego tytułu wynosiła 53 075 tys. PLN.

	<b>414 Malczyce</b>	<b>suma</b>
I kwartał	11 783	11 783
II kwartał	13 448	13 448
III kwartał	12 205	12 205
IV kwartał	15 638	15 638
rok 2018	<b>53 075</b>	<b>53 075</b>
<b>do wyłączenia</b>	<b>53 075</b>	<b>53 075</b>

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, inne niż Emitent, nie uczestniczyły we wspólnych przedsięwzięciach.





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### 15.3 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2019	2018
a) amortyzacja	444	407
b) zużycie materiałów i energii	881	1 675
c) usługi obce	96 586	131 082
d) podatki i opłaty	1 598	7 212
e) wynagrodzenia	6 138	5 489
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 027	1 007
g) pozostałe koszty rodzajowe:	1 503	1 141
<b>Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>(39 510)</b>	<b>52 151</b>
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>68 667</b>	<b>200 164</b>
<b>Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)</b>	<b>(36)</b>	<b>(36)</b>
<b>Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)</b>	<b>(1 498)</b>	<b>(1 623)</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)</b>	<b>(9 003)</b>	<b>(7 947)</b>
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>58 130</b>	<b>190 558</b>
<i>w tym TKW - techniczny koszt wytworzenia przypisany do sprzedanych lokali</i>	<i>34 314</i>	<i>127 888</i>
<i>w tym koszty pozostałej działalności deweloperskiej</i>	<i>1 020</i>	<i>1 963</i>
<i>korekta o wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	<i>1 004 814</i>	<i>1 136 483</i>
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów (działalność kontynuowana)</b>	<b>1 062 944</b>	<b>1 327 041</b>

### 15.4 Pozostałe przychody operacyjne

Wszystkie pozostałe przychody operacyjne dotyczą działalności kontynuowanej.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2019	2018
Od jednostek powiązanych:	-	4
Od pozostałych jednostek:	<b>7 066</b>	<b>762</b>
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	30	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	915	-
Zwrot kosztów sądowych	117	91
Opłata za odstąpienie od realizacji porozumień	26	100
Kary i odszkodowania	5 484	47
Inne	494	524
<b>Przychody operacyjne, razem</b>	<b>7 066</b>	<b>766</b>

W pozostałych przychodach operacyjnych Grupa prezentuje przychody i zyski związane pośrednio z działalnością operacyjną. Do tej kategorii przychodów są zaliczane głównie zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, rozwiązane odpisy aktualizujące należności handlowe, kary otrzymane i odszkodowania, koszty postępowania sądowego oraz odpisane zobowiązania przeterminowane i inne.

ZYSK Z OKAZJONALNEGO NABYCIA	2019	2018
Zysk od nabycia 10% udziałów spółki zależnej	643	-
<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>643</b>	<b>-</b>





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### 15.5 Pozostałe koszty operacyjne

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Od jednostek powiązanych:	-	-
Od pozostałych jednostek:	2 624	6 820
Kary umowne i odszkodowania	1 078	1 120
Likwidacja inwestycji w obcym środku trwałym	-	-
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych oraz kar	853	2 526
Rezerwa na ewentualne roszczenia z tytułu dodatkowych robót	-	-
Rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu spornych roszczeń	-	1 920
Zapłacone koszty sądowe	235	108
Koszty odstąpienia od realizacji porozumień	338	1 009
Darowizny	5	20
Inne	115	117
<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>2 624</b>	<b>6 820</b>

W pozostałych kosztach operacyjnych Grupa prezentuje koszty i straty związane pośrednio z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego (2019 roku nie wystąpiły), odpisy aktualizujące wartość należności handlowych oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego (w 2019 roku nie wystąpiły), rezerwy na roszczenia zewnętrznych podmiotów i zobowiązania z tyt. toczących się spraw sądowych, kary umowne (głównie dotyczy zawartej ugody z miastem Zabrze – u Emitenta) i odszkodowania oraz koszty sądowe i komornicze i inne.

W 2018 roku Grupa dodatkowo prezentuje koszty z tyt. odstąpienia od zawartych kontraktów terminowych z tyt. praw majątkowych z uwagi na ocenę Zarządu GET EnTra sp. z o.o. o niekorzystnym kształtowaniu się wyniku na tych kontraktach i chęci powstrzymania narastających strat (1 009 tys. PLN).

### 15.6 Przychody finansowe

Wszystkie przychody finansowe dotyczą działalności kontynuowanej.

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	862	783
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	862	743
- inne	-	40
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>862</b>	<b>783</b>





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2019	2018
a) dodatnie różnice kursowe	-	3
- zrealizowane	-	3
- niezrealizowane	-	-
b) rozwiązanie rezerwy / aktualizacja wartości (z tytułu)	-	-
- korekty odpisu aktualizującego odsetki naliczone	-	-
- spłaty odsetek	-	-
-zysk z okazjonalnego nabycia udziałów	-	-
- aktualizacja wartości inwestycji	-	-
c) pozostałe, w tym:	-	-
- sprzedaż wierzytelności	-	-
- sprzedaż papierów wartościowych	-	-
- prowizje bankowe od kredytów	-	-
- pozostałe	-	-
d) dywidendy	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	-	<b>3</b>

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.





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### 15.7 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2019	2018
a) od kredytów i pożyczek	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
- dla pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	35	2
- od pozostałych jednostek w tym:	-	-
- z tytułu leasingu	24	-
- od zobowiązań	11	2
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>35</b>	<b>2</b>

INNE KOSZTY FINANSOWE	2019	2018
a) ujemne różnice kursowe	-	-
- zrealizowane	-	-
- niezrealizowane	-	-
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
- na koszty rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów spółki zależnej	-	-
c) pozostałe, w tym:	4	22
- dla jednostek powiązanych	-	-
- wartość nabycia sprzedanych akcji	-	-
- prowizje bankowe	-	-
- emisja akcji	-	-
- aktualizacja wartości inwestycji	-	18
- premia za opcję zakupu energii elektrycznej	-	-
- inne	4	4
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>4</b>	<b>22</b>

Do kosztów finansowych zaliczane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu, 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.





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### Nota 16 Podatek dochodowy

#### 16.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2019	2018
<b>1. Zysk (strata) brutto</b>	<b>40 926</b>	<b>39 399</b>
<b>2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>(8 936)</b>	<b>45 006</b>
- trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	(8 741)	381
- przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	(10 072)	10 935
- podstawa opodatkowania dotycząca udziałów Emitenta w dochodzie spółki komandytowej - 51%	9 877	33 690
<b>3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>41 988</b>	<b>84 792</b>
<b>4. Rozliczenie straty z lat ubiegłych</b>	<b>(82)</b>	<b>(1 917)</b>
<b>5. Dochód do opodatkowania</b>	<b>41 953</b>	<b>82 875</b>
<b>6. Podatek dochodowy według stawki 19%</b>	<b>3 388</b>	<b>11 340</b>
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	3 388	11 340
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	3 388	11 340
8. Podatek dochodowy dotyczący dywidendy, w tym:	-	-
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-
<b>9. Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (razem)</b>	<b>3 388</b>	<b>11 340</b>

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 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.

Emitent w podatku dochodowym uwzględnia podatek należny od dochodu uzyskanego przez spółkę zależną Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. Sp. k., w której jest komplementariuszem i posiada 51% udziałów.

Spółka komandytowa, jako spółka osobowa, nie jest podatnikiem podatku dochodowego, przez co wypracowany przez nią zysk nie jest bezpośrednio opodatkowany podatkiem dochodowym na poziomie spółki zależnej. Podatnikami podatku dochodowego są bowiem odrębnie wszyscy wspólnicy, a opodatkowaniu podlega dochód uzyskiwany przez każdego ze wspólników z osobna. Wynika to z faktu, że spółka komandytowa nie posiada osobowości prawnej.

Forma opodatkowania zależy przy tym od tego, w jakiej formie funkcjonuje wspólnik (osoba prawa, czy osoba fizyczna).





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

16.2 Efektywna stopa podatkowa

**Efektywna stopa podatkowa za 2019 r. (w tys. PLN):**

<b>Wynik brutto (podstawa do podatku)</b>	40 926
Różnice trwałe razem	-8 456
<b>Podstawa</b>	<b>32 470</b>
Podatek od dywidendy	
CIT	3 407
Odroczony	2 429
<b>podatek w P&amp;L</b>	<b>5 836</b>
Udział mniejszości w podatku dochodowym spółki komandytowej	1 787
P. odroczonej nie utworzonej w spółce komandytowej od udziału pozostałych wspólników	473
<b>Podatek po korektach:</b>	<b>8 096</b>
<b>ETR</b>	<b>20%</b>

**Efektywna stopa podatkowa za 2018 r. (w tys. PLN):**

<b>Wynik brutto (podstawa do podatku)</b>	52 007
Różnice trwałe razem	381
<b>Podstawa</b>	<b>52 388</b>
Podatek od dywidendy	
CIT	11 340
Odroczony	-7 108
<b>podatek w P&amp;L</b>	<b>4 232</b>
Wpływ utworzenia p. odroczonego od wygranej sprawy spornej w spółce zależnej	1 196
Udział mniejszości w podatku dochodowym spółki komandytowej	6 150
P. odroczonej nie utworzonej w spółce komandytowej od udziału pozostałych wspólników	-1 739
<b>Podatek po korektach</b>	<b>11 035</b>
<b>ETR</b>	<b>21%</b>





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

16.3 Odroczonego podatku dochodowego

**Nota 25**

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2019	2018
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	2 429	(5 911)
- zmniejsz. (zwiększenie) z tyt. zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	19	(1 196)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochod. lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	-	-

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazano kwotę podatku bieżącego (3 388 tys. PLN) oraz odroczonego (2 448 tys. PLN) w łącznej wysokości 5 836 tys. PLN.

**Nota 17 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży**

W 2019 i 2018 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 Emitenta 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 rozładniających oraz rozładniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	35 090	47 776
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-
Średnia ważona ilość akcji	8 786 110	9 090 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	3,99	5,26
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	3,99	5,26
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 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

### **Nota 19 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty**

W 2019 roku Emitent nie wypłacał dywidendy ani nie deklarował jej wypłaty.

W 2018 roku Emitent wypłacał dywidendę dla akcjonariuszy Spółki.

W dniu 7 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. podjęło Uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2017. Zwyczajne Walne Zgromadzenie CNT S.A. postanowiło podzielić zysk netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 7 424 tys. PLN w ten sposób, że kwotę 2 879 tys. PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy i wypłacić dywidendę w kwocie 4 545 tys. PLN, co stanowiło 0,50 zł na jedną akcję CNT S.A. Prawo do dywidendy nabyły osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 13 sierpnia 2018 roku (dzień ustalenia prawa do dywidendy).

Termin wypłaty dywidendy ustalony został w uchwale Walnego Zgromadzenia na dzień 6 września 2018 roku. Dywidendą objęte zostały wszystkie akcje Spółki tj. 9 090 000 akcji.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Zarząd Emitenta nie podjął uchwały w sprawie rekomendacji podziału zysku i wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2019.

#### **Spółki zależne:**

Dnia 05.04.2019 r. Spółka Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. Sp.k na mocy ww. podjętej przez wspólników uchwały wypłaciła im część zysku z 2018 roku w łącznej kwocie 20 000 tys. PLN, w kwotach proporcjonalnych do posiadanych udziałów.

Dnia 11.10.2019 r. wspólnicy spółki Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. Sp.k postanowili (podjęta uchwała) o wypłacie zaliczki na poczet zysku z 2019 roku, w łącznej wysokości 10 000 tys. PLN. Wypłata zaliczki wystąpiła w kwotach proporcjonalnych do posiadanych udziałów i została wypłacona wspólnikom dnia 15 października 2019 roku.

#### **Po dniu bilansowym:**

Po dniu bilansowym, dnia 28 lutego 2020 wspólnicy spółki Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. Sp.k postanowili (podjęta Uchwała) o wypłacie wypłata zaliczki na poczet zysku z 2019 roku, w łącznej wysokości 5 000 tys. PLN. Wypłata zaliczki wystąpiła w kwotach proporcjonalnych do posiadanych udziałów i została wypłacona wspólnikom dnia 5 marca 2020 roku.





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

**Nota 20 Rzeczowe aktywa trwałe**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
a) środki trwałe, w tym:	2 059	4 197
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	2 190
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 315	1 230
- urządzenia techniczne i maszyny	725	626
- środki transportu	-	78
- inne środki trwałe	19	73
b) środki trwałe w budowie	437	275
c) aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4 877	
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>7 373</b>	<b>4 472</b>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-

Na zabezpieczenie spłaty gwarancji Emitent na 31.12.2019 r. posiada: a) hipotekę umowną łączną do kwoty 5 745 tys. PLN na nieruchomościach, objętych 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, b) hipotekę łączną do kwoty 3 000 tys. PLN na nieruchomościach objętych księgami wieczystymi KW KA1B/00015770/9 i KA1B/00020121/3 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Będzinie.

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
a) własne	2 496	4 472
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:	-	-
c) aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4 877	
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>7 373</b>	<b>4 472</b>

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) na 31.12.2019</b>								
<b>TREŚĆ</b>	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	środki trwałe razem
BO Stan na 31.12.2018. (przed wdrożeniem MSSF 16)	2 190	1 926	1 563	335	822	275	0	7 111
Reklasyfikacja z tytułu wdrożenia MSSF 16	-2 190							-2 190
BO Stan na 01.01.2019. (po wdrożeniu MSSF 16)	0	1 926	1 563	335	822	275	0	4 921
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	1 926	1 563	335	822	275	0	4 921
b) zwiększenia (z tytułu)	0	165	194	0	19	483	0	861
nabycie	0	0	61	0	19	483		563
inne		165	133	0	0			298
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	128	332	335	65	321	0	1 181
likwidacja	0	128	305	0	43		0	476
sprzedaż			27	335	22			384
inne	0	0	0	0	0	321	0	321
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	1 963	1 425	0	776	437	0	4 601
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	696	937	256	749		0	2 638
f) amortyzacja za okres	0	79	89	28	72		0	268
zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	127	326	284	64		0	801
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	648	700	0	757	0	0	2 105
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	0	1 315	725	0	19	437	0	2 496





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) na 31.12.2018								
Treść	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 190	1 272	966	335	816	143	-	5 722
b) zwiększenia (z tytułu)	-	654	597	-	6	1 340	-	2 597
- nabycie	-	-	67	-	-	1 340	-	1 413
- inne	-	654	530	-	-	-	-	1 184
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	1 208	-	1 208
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	1 208	-	1 208
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 190	1 926	1 563	335	822	275	-	7 111
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	627	865	190	659	-	-	2 341
f) amortyzacja za okres	-	69	72	67	90	-	-	298
- powstanie grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	696	937	257	749	-	-	2 639
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	1 230	626	78	73	275	-	4 472

ZMIANY PRAW DO UŻYTKOWANIA wg MSSF 16 (wg grup rodzajowych) na 31.12.2019							
TREŚĆ	grunty	budynki i lokale	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	prawa do użytkowania	razem
BO Stan na 31.12.2018. (przed wdrożeniem MSSF 16)	0	0	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja z tytułu wdrożenia MSSF 16	2 190	0	0	0	0	0	2 190
Wycena zobowiązań z tytułu wdrożenia MSSF 16	2 279	0	0	0	0	0	2 279
BO Stan na 01.01.2019. (po wdrożeniu MSSF 16)	4 469	0	0	0	0	0	4 469
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	653	0	653
nabycie	0	0	0	0	0	0	0
inne (umowa leasingu)	0	0	0	0	653	0	653
reklasyfikacja jako środki przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0	0
reklasyfikacja jako środki przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 469	0	0	0	653	0	5 122
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
f) amortyzacja za okres	62	0	0	0	183	0	245
zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
reklasyfikacja jako środki przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	62	0	0	0	183	0	245
h) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości BO	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tyt trwałej utraty wartości BZ	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 407	0	0	0	470	0	4 877

Jak corocznie, na koniec 2019 roku służby techniczne spółek Grupy dokonały testów 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 2018 roku również nie nastąpiła trwała utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych.

PODZIAŁ TERYTORIALNY AKTYWÓW TRWAŁYCH NIEFINANSOWYCH	2019	2018
a) kraj	7 430	4 565
b) zagranica	-	-
<b>Aktywa trwałe niefinansowe razem</b>	<b>7 430</b>	<b>4 565</b>





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### Nota 21 Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	2019	2018
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	22	74
b) inne wartości niematerialne i prawne	35	19
d) znaki	-	-
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>57</b>	<b>93</b>

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2019	2018
a) własne	57	93
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>57</b>	<b>93</b>

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH na 31.12.2019							
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	-	-	1 190	1 080	24	-	1 214
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	23	-	23
- nabycie	-	-	-	-	-	-	-
- inne - przeniesienie	-	-	-	-	23	-	23
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	25	25	-	-	25
- likwidacja	-	-	25	25	-	-	25
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	1 165	1 055	47	-	1 212
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	1 116	1 064	5	-	1 211
f) amortyzacja za okres	-	-	52	9	7	-	59
zmniejszenia - likwidacja	-	-	25	25	-	-	25
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	1 143	1 048	12	-	1 155
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	-	-	22	7	35	-	57

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH na 31.12.2018							
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	-	-	1 156	1 075	-	-	1 156
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	34	5	24	-	58
- nabycie	-	-	34	5	24	-	58
- inne - powstanie grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	1 190	1 080	24	-	1 214
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	1 010	988	-	-	1 010
f) powstanie grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-
f) amortyzacja za okres	-	-	106	76	5	-	111
zmniejszenia - likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	1 116	1 064	5	-	1 211
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	-	-	74	16	19	-	93





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

**Nota 22 Długoterminowe aktywa finansowe**

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (wg grup rodzajowych)	2019	2018
a) stan na początek okresu	-	425
b) zwiększenia (z tytułu):	-	-
- zakup udziałów GET	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu):	-	425
- wyceny akcji	-	-
- zmniejszenie udziału kapitałowego wspólników CNT S.A. Sp.k	-	-
- sprzedaż udziałów funduszu inwestycyjnego	-	-
- wyceny jednostek funduszu inwestycyjnego	-	425
d) stan na koniec okresu	-	-
<b>Aktywa długoterminowe razem</b>	-	-

**Nota 23 Kaucje zatrzymane długoterminowe**

KAUCJE ZATRZYMANE DŁUGOTERMINOWE	2019	2018
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu):	1 410	1 516
- kaucje zatrzymane	1 410	1 516
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>1 410</b>	<b>1 516</b>
c) dyskonto należności	(112)	(119)
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>1 298</b>	<b>1 397</b>

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 ujmowane jest w przychody operacyjne.

Stopa dyskontowa została ustalona na poziomie 3M WIBOR + 1 p.p. marży. Należności długoterminowe (powyżej 1 roku) są dyskontowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (kwartalnie).





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

**Nota 24 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2019	2018
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	11 920	4 532
a) odniesionych na wynik finansowy	11 920	4 532
b) odniesionych na kapitał własny		
2. Zwiększenia (z tytułu)	1 231	7 909
a) powstania grupy kapitałowej		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	1 231	5 530
- powstania różnic przejściowych	1 231	5 530
c) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu):	-	2 379
- aktywa z tytułu straty podatkowej	-	2 379
3. Zmniejszenia (z tytułu)	5 212	735
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	5 197	371
- odwrócenia się różnic przejściowych	5 197	371
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu):	15	364
- wykorzystania straty podatkowej	15	364
- rozwiązania straty podatkowej	-	-
4. stan aktywów na koniec okresu (wg tytułów):	7 939	11 920
a) odniesionych na wynik finansowy	7 939	11 920
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem</b>	<b>7 939</b>	<b>11 920</b>
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>(575)</b>	<b>(952)</b>
<b>Saldo aktywa u rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w SZSF</b>	<b>7 364</b>	<b>10 969</b>

L.p.	Rodzaj aktywa	Kwota	Aktywa 19%	zwiększenia podstawy	zwiększenie podatku	zmniejszenie podstawy	zmniejszenie podatku	Kwota	Aktywa 19%
1.	RMB	18 082	3 436	48	9	-2 571	-489	15 559	2 956
2.	Odpis aktualizujący należności	5 308	1 008	555	106	0	0	5 863	1 114
3.	Odpis na kary	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	Aktualizacja aktywów finansowych	72	14	0	0	0	0	72	14
5.	Odpis na zapasy	36	7	1	0	-20	-4	17	3
6.	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	57	11	0	0	-15	-3	42	8
7.	Rezerwy na odpisy emerytalne	35	7	50	9	0	0	85	16
8.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	144	27	24	5	-54	-10	113	22
9.	Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	0	0
10.	Dyskonto należności	118	23	0	0	-7	-1	112	21
11.	Nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	145	28	4	1	-86	-16	63	12
12.	Różnice kursowe ujemne	0	0	0	0	0	0	0	0
13.	Strata podatkowa	12 523	2 379	0	0	-82	-16	12 441	2 364
14.	Roboty w toku	7 659	1 455	0	0	-7 659	-1 455	0	0
15.	Strata na kontraktach	0	0	0	0	0	0	0	0
16.	Koszty nie podatkowe - brak płatności	160	30	0	0	-22	-4	138	26
17.	Kara naliczona - niezapłacona	915	174	0	0	-915	-174	0	0
18.	Odstępne (Get Entra)	6 446	1 225	0	0	-6 446	-1 225	0	0
19.	Podatek pcc od zakupu udziałów Get Entra	73	14	0	0	0	0	73	14
20.	Umorzenie praw majątkowych	6	1	11	2	-6	-1	11	2
21.	Aktywo na podatek odroczone dot. rezerw na inwestycję "NSD" i inne	10 967	2 084	5 785	1 099	-9 558	-1 816	7 194	1 367
	<b>RAZEM</b>	<b>62 745</b>	<b>11 920</b>	<b>6 478</b>	<b>1 231</b>	<b>-27 440</b>	<b>-5 214</b>	<b>41 782</b>	<b>7 939</b>

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są prezentowane per saldo z rezerwą na podatek odroczonego.





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### Nota 25 Zapasy

ZAPASY	2019	2018
a) materiały	32	32
b) produkty w toku - obiekty w zabudowie (inwestycja "Nowa 5 Dzielnica")	95 637	75 560
c) produkty gotowe (inwestycja "Nowa 5 Dzielnica")	27 679	16 803
d) towary	-	-
e) zaliczki na dostawy	-	-
<b>Zapasy, razem</b>	<b>123 348</b>	<b>92 395</b>

W 2019 oraz 2018 roku Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów. Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku 2019 i 2018.

Na dzień 31 grudnia 2019 ani na dzień 31 grudnia 2018 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

Produkty w toku oraz produkty gotowe dotyczą spółki zależnej CNT S.A. sp. k (działającej w ramach segmentu C – działalność deweloperska), które dotyczą poniesionych nakładów na budowę nowych budynków oraz wartości zakończonych, ale niesprzedanych lokali w ramach inwestycji pod nazwą „Nowa 5 Dzielnica”.

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2019	2018
a) od jednostek powiązanych	-	33
b) należności od pozostałych jednostek	31 639	36 880
- z tytułu dostaw i usług:	30 441	33 669
- należności handlowe	12 510	24 325
- kaucje zatrzymane	17 931	9 344
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	524	2 950
- podatek CIT	-	95
- należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	-	-
- inne	674	166
- depozyty zabezpieczające GET Entra	-	-
Należności krótkoterminowe netto, razem	31 639	36 913
c) odpisy aktualizujące wartość należności	5 887	6 009
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>37 526</b>	<b>42 922</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2019	2018
Stan na początek okresu	6 009	3 487
a) zwiększenia (z tytułu)	853	2 526
- utworzenie odpisów na należności	853	2 526
b) zmniejszenia (z tytułu)	975	4
- rozwiązanie odpisów	975	4
- spłata należności	-	-
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>5 887</b>	<b>6 009</b>





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	2019	2018
a) w walucie polskiej	37 465	42 796
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	61	63
b1. jednostka/waluta tys/USD	14	-
tys. zł	61	-
b2. jednostka/waluta tys/EUR	-	15
tys. zł	-	63
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>37 526</b>	<b>42 922</b>

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2019	2018
a) do 1 miesiąca	13 105	20 404
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 927	414
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	41
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 662	9 302
f) powyżej roku	-	-
g) należności przeterminowane	8 634	9 513
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>36 328</b>	<b>39 711</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 887	6 009
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>30 441</b>	<b>33 702</b>

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (NETTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	2019	2018
a) do 1 miesiąca	19	698
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10	59
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8	3
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	42	76
e) powyżej 1 roku	2 668	2 668
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>2 747</b>	<b>3 504</b>
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>2 747</b>	<b>3 504</b>

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. Spółka posiada zabezpieczenia umożliwiające odzyskanie należności przeterminowanych ponad 12M na które nie zostały utworzone odpisy aktualizujące.

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 księgowa 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.

Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług (odpisy) oraz pozostałych są ujęte w pozycji „pozostałe koszty” – poz. VII w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Główną pozycją, na którą w bieżącym okresie Grupa dokonała odpisów aktualizujących są należności pochodzące od od Metalmax w wysokości 673 tys. zł. Odpis został podyktowany brakiem uregulowania należności za sprzedaż materiałów. Grupa dokonała odpisów z powodów ostrożnościowych







**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

**Nota 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe**

<b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
b) w jednostkach pozostałych	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe w tym:	-	-
- instrumenty finansowe forward - wycena	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	79 978	66 075
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	79 959	66 035
- inne środki pieniężne	19	40
- inne aktywa pieniężne	-	-
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>79 978</b>	<b>66 075</b>

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
a) w walucie polskiej	79 936	66 063
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	42	12
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	9	2
tys. zł.	38	8
b2. jednostka/waluta tys. / USD	1	1
tys. zł	4	4
b3. pozostałe waluty w tys. zł	-	-
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>79 978</b>	<b>66 075</b>

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.

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.

Grupa Kapitałowa CNT wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 4 664 tys. PLN, które obejmują:

- Emitent wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 2 088 tys. PLN tys.. PLN wynikające ze środków przekazanych na rachunek powierniczy (1 003 tys. PLN) oraz z tytułu środków zgromadzonych na rachunku VAT SP (1 085 tys. PLN).
- Jednostka zależna CNT S.A. sp. k. wykazuje jako środki pieniężne również kwoty zgromadzone na rachunkach powierniczych (działalność deweloperska) w wysokości 2 232 tys. PLN (o ograniczonej możliwości dysponowania) oraz kwotę 60 tys. PLN środków pieniężnych zablokowanych na rachunku w Millennium Bank (o ograniczonej możliwości dysponowania), będących zabezpieczeniem należytego wykonania przedmiotu umowy nr 7/OME/JP/2017 z dnia 13





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

czerwca 2017 roku zawartej między spółką zależną, a Tauron Dystrybucja S.A. i stanowi gwarancję pieniężną do dnia 19 stycznia 2021 roku.

### Nota 28 Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

<b>DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	-	2
- ubezpieczenia kontraktów i koszty gwarancji	-	2
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
- usługa pośrednictwa sprzedaży	-	-
<b>Długoterminowe terminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	187	482
- ubezpieczenia majątkowe	56	52
- ubezpieczenia kontraktów i koszty gwarancji	11	160
- składki członkowskie	55	106
- czynsz	17	-
- usługi pośrednictwa sprzedaży	-	130
- zaliczki na zmiany lokatorskie	12	-
- pozostałe	36	34
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	1
- pozostałe	-	1
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>187</b>	<b>483</b>

### Nota 29 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały

#### 29.1 Kapitał zakładowy

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

<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)</b>								
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	6 280 000	25 120	gotówką	16.07.2007	01.01.2007
<b>Liczba akcji razem</b>				8 500 000				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					34 000			
Wartość nominalna jednej akcji =				4 zł.				

W dniu 27 czerwca 2019 roku Emitent nabył 590 000 sztuk akcji własnych w celu umorzenia. W dniu 1 października 2019 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 590 000 akcji Emitenta, obniżenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 34 000 tys. PLN i zmiany Statutu Emitenta, który to złożył wniosek do sądu rejestrowego





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

w przedmiocie wpisu wymaganych prawem zmian w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Sąd dokonał stosownego wpisu i wydał postanowienie sądu rejestrowego dnia 20 grudnia 2019 roku.

Na dzień sporządzenia sprawozdania za 2019 rok, Emitent nie posiada żadnych akcji własnych.

Do dnia 31 grudnia 2019 roku nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 15 lutego 2019 roku FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (FIP 11 FIZAN) nabył 113.404 sztuk akcji Emitenta i osiągnął w ogólnej liczbie głosów w Spółce udział przekraczający 50 % głosów a łączna ogólna liczba głosów Spółki reprezentowanych przez FIP 11 FIZAN oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie tj. Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi tj. Multico sp. z o.o., Energopol - Warszawa S.A., Energopol - Trade S.A. oraz Wartico Invest sp. z o.o., zwiększyła się o ponad 1 %. W wyniku ww. transakcji FIP 11 FIZAN osiągnął poziom 4 609 652 sztuk akcji dających prawo do 4 609 652 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 50,71 % udziału w kapitale zakładowym Spółki, natomiast FIP 11 FIZAN oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie tj. Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi tj. Multico sp. z o.o., Energopol - Warszawa S.A., Energopol -Trade S.A. oraz Wartico Invest sp. z o.o., posiadają łącznie 6 740 611 sztuk akcji dających prawo do 6 740 611 głosów, co stanowi 74,15 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu jej akcjonariuszy. W dniu 10 lipca 2019 roku Spółka otrzymała od FIP 11 FIZAN zawiadomienie o transakcjach sprzedaży akcji Spółki zawartych w ramach skupu akcji własnych przeprowadzonego na zlecenie Emitenta przez dom maklerski mBanku, rozliczonych w dniu 27 czerwca 2019 roku, w wyniku których nastąpiło zmniejszenie poniżej 5 % udziału Wartico Invest sp. z o.o. w ogólnej liczbie akcji i głosów w Spółce oraz zmniejszenie o ponad 1 % ogólnej liczby akcji i głosów w Spółce przez FIP 11 FIZAN oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie tj. Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi tj. Multico sp. z o.o., Energopol Warszawa S.A., Energopol Trade S.A. oraz Wartico Invest sp. z o.o. W wyniku transakcji sprzedaży 106 978 akcji Spółki dokonanej przez Zbigniewa Jakubasa, 148 658 akcji Spółki przez Multico sp. z o.o. i 123 083 akcji Spółki przez Wartico Invest sp. z o.o., zawartych w ramach skupu akcji własnych, udział Wartico Invest sp. z o.o. w ogólnej liczbie akcji i głosów w Spółce spadł poniżej 5 % (386 026 sztuk akcji dających prawo do 386 026 głosów, co stanowi 4,25 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i taki sam udział w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki) a łączna ogólna liczba akcji i głosów reprezentowanych przez FIP 11 FIZAN oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie tj. Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi zmniejszyła się o ponad 1 % w ogólnej liczbie akcji i głosów w Spółce, co stanowi łącznie 6 371 655 sztuk akcji dających prawo do 6 371 655 głosów, co stanowi 70,10 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i daje tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu.

Po dniu bilansowym, 8 stycznia 2020 roku, w związku z umorzeniem 590 000 akcji CNT S.A. i obniżeniem kapitału zakładowego Spółki, Emitent otrzymał od FIP 11 FIZAN zawiadomienie o zwiększeniu o ponad 1 % ogólnej liczby akcji Spółki i głosów reprezentowanych przez FIP 11

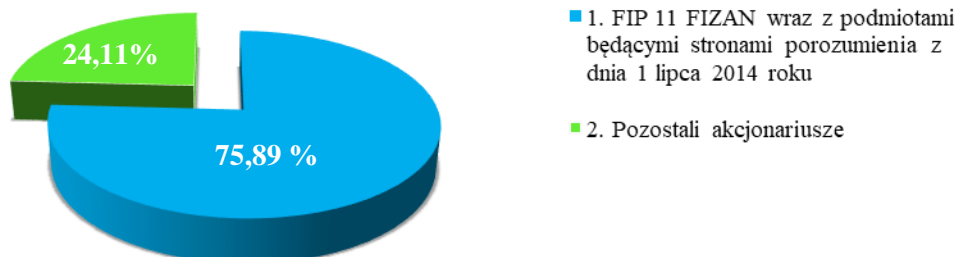




## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

FIZAN oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie tj. Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi tj. Multico Sp. z o.o., Energopol Warszawa S.A., Energopol Trade S.A. oraz Wartico Invest Sp. z o.o. i osiągnięciu poziomu 6 450 732 akcji Spółki stanowiących 75,89 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta, dających prawo do 6 450 732 głosów stanowiących 75,89 % głosów na walnym zgromadzeniu CNT S.A.

### Stan posiadania akcji na dzień publikacji raportu za 2019 rok:



Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie posiada informacji dotyczących umów, w tym również zawartych po dniu bilansowym, w wyniku, których, mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

### 29.2 Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	2019	2018
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
b) utworzony ustawowo	6 154	5 663
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	8 275	9 187
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-
e) inny (wg rodzaju)	484	484
- aktualizacja wyceny środków trwałych	484	484
- inny	-	-
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>14 913</b>	<b>15 334</b>

### 29.3 Zyski/ straty zatrzymane

ZYSKI ZATRZYMANE	2019	2018
a) nierozliczony wynik z lat ubiegłych	31 368	6 560
b) zaliczka na dywidendę	(4 928)	-
<b>Zyski zatrzymane, razem</b>	<b>26 440</b>	<b>6 560</b>





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### Nota 30 Rezerwy

#### 30.1 Rezerwa długoterminowa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2019	2018
1. Stan rezerwy na początek okresu, w tym:	<b>952</b>	<b>699</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	952	699
2. Zwiększenia (z tytułu)	99	253
a) powstania grupy kapitałowej	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu):	99	253
- powstania różnic przejściowych	99	253
3. Zmniejszenia (z tytułu)	476	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu):	476	-
- odwrócenia różnic przejściowych (wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy)	476	-
4. Stan rezerwy na koniec okresu (wg tytułów):	575	952
a) odniesionej na wynik finansowy	575	952
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>575</b>	<b>952</b>

L.p.	Rodzaj rezerwy	bo. 01.01.2019					bz. 31.12.2019		
		Kwota	Rezerwa 19%	zwiększenia podstawy	zwiększenie podatku	zmniejszenie podstawy	zmniejszenie podatku	Kwota	Rezerwa 19%
1.	Kary naliczone - nieotrzymane	20	4	0	0	-20	-4	0	0
2.	Odsetki od pożyczki	0	0	413	79	0	0	413	79
3.	Roboty w toku	1	0	0	0	0	0	1	0
4.	Odsetki od lokaty	0	0	16	3	-1	0	15	3
5.	Różnice kursowe dodatnie	0	0	0	0	0	0	0	0
6.	ST: wartość bilansowa - wartość podatkowa	2 376	451	118	22	0	0	2 493	474
7.	Środki trwale w leasing finansowy	0	0	0	0	0	0	0	0
8.	Dyskonto zobowiązań	129	25	-24	-4	0	0	105	20
9.	Rezerwa na podatek odroczone dot. inwestycji "N5D" i inne	2 483	472	0	0	-2 483	-472	0	0
	<b>RAZEM</b>	<b>5 009</b>	<b>952</b>	<b>523</b>	<b>99</b>	<b>-2 504</b>	<b>-476</b>	<b>3 028</b>	<b>575</b>

Rezerwy na podatek odroczone w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są per saldo z aktywami z tytułu podatku odroczonego.

#### 30.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze

Emitent 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 Emitent na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwy na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych, jubileuszowych i ekwiwalentów urlopowych.

#### Założenia dotyczące odpraw emerytalnych

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





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### 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.

### 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:

- skutków zmian założeń aktuarialnych
- 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.
- 

Wycenę aktuarialną oparto o następujące podstawowe założenia:	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Sredni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawę emerytalno-rentowe	4,57%	3,89%
Sredni zakładany roczny wzrost podstawy kalkulacji rezerwy na nagrody jubileuszowe ( w nawiasie zakładany wzrost dla pierwszego roku)	8,30% (0,00%)	6,03% (0,00%)
Współczynnik rotacji (zwolnień) pracowników	22,62%	27,52%
Srednioważony okres dyskontowania wszystkich wypłat	16 lat 7 miesięcy	16 lat 2 miesiące
Stopa dyskontowa dla średnioważonego okresu dyskontowania	2,89%	2,88%

### Zasady obliczeń:

Wartość rezerwy na świadczenia pracownicze Emitenta została obliczona na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku.





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Rezerwa na świadczenia pracownicze dotyczy jedynie populacji pracowników zatrudnionych w jednostce dominującej 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 rozbijać 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)	2019	2018
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>68</b>	<b>39</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	33	29
- powstanie grupy kapitałowej	-	-
- utworzenie rezerwy	33	-
- reklasyfikacja z rezerw krótkoterminowych	-	29
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- wykorzystanie (wyplata świadczeń)	-	-
- reklasyfikacja do rezerw krótkoterminowych	-	-
d) rozwiązanie	4	-
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>97</b>	<b>68</b>
<b>Długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem</b>	<b>97</b>	<b>68</b>

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2019	2018
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>168</b>	<b>149</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	60	94
- powstanie grupy kapitałowej	-	-
- utworzenie rezerwy	60	94
- reklasyfikacja z rezerw długoterminowych	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	31	11
- wykorzystanie (wyplata świadczeń)	31	11
- reklasyfikacja do rezerw długoterminowych	-	-
d) rozwiązanie	54	64
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>143</b>	<b>168</b>
<b>Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem</b>	<b>143</b>	<b>168</b>

### 30.3 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe pozostałe





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2019	2018
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>27 304</b>	<b>2 765</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	765	24 539
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych		
- przewidywanych kosztów robót poprawkowych	478	2 323
- rezerwa na koszty inwestycji	287	20 216
- inne	-	2 000
c) wykorzystanie (z tytułu)	7 957	-
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	-	-
- rezerwa na przyszłe nakłady inwestycji	7 957	-
- inne	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	-	-
- kar umownych	-	-
- inne	-	-
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>20 112</b>	<b>27 304</b>
<b>Pozostałe rezerwy długoterminowe, razem</b>	<b>20 112</b>	<b>27 304</b>

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2019	2018
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>10</b>	<b>935</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	2	904
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	-	904
- inne	2	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	160
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	-	160
- kar umownych	-	-
- inne	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	1 669
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	-	1 669
- kar umownych	-	-
- inne	-	-
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>12</b>	<b>10</b>
<b>Pozostałe rezerwy krótkoterminowe, razem</b>	<b>12</b>	<b>10</b>







## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### **Nota 31 Kredyty bankowe i pożyczki**

W 2019 roku Emitent oraz spółki zależne nie zawarły żadnej umowy kredytowej.

W 2019 roku Emitent zawarł z Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dwie umowy leasingu dotyczące floty samochodowej.

Umowy obowiązują do czerwca 2021 roku.

### **Udzielone pożyczki:**

Emitent i spółki zależne nie udzielały w 2019 roku żadnych pożyczek poza udzielonymi w Grupie Kapitałowej, a które to zostały wyłączone w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w korektach konsolidacyjnych.

Łączna wartość wierzytelności spółki zależnej względem Emitenta z tytułu wszystkich udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 15 000 tys. PLN (bez naliczonych odsetek na dzień bilansowy).

Po dniu bilansowym, dnia 20 stycznia 2020 roku spółka komandytowa spłaciła pożyczkę w wysokości 5 000 tys. PLN, więc zobowiązania spółki zależnej z tytułu otrzymanych pożyczek względem Emitenta uległy zmniejszeniu do kwoty 10 000 tys. PLN.

Po dniu bilansowym, 30 marca 2020 roku Emitent zawarł ze spółką zależną Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa Aneks do umowy pożyczki z dnia 3 kwietnia 2019 roku, na podstawie którego wysokość udzielonej pożyczki wynosiła 10 000 tys. PLN oraz wydłużono termin spłaty pożyczki do dnia 31 grudnia 2020 roku. W związku z zawarciem przedmiotowego aneksu, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, zobowiązania spółki zależnej z tytułu otrzymanych pożyczek względem Emitenta wynosiły łącznie 10 000 tys. PLN.

### **Nota 32 Zobowiązania długoterminowe**

Grupa wycenia zobowiązania 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 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).





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	3 748	1 723
- kredyty i pożyczki	-	-
- umowy leasingu wg MSSF 16	2 290	-
- kaucje zatrzymane w tym:	1 605	1 887
dyskonto - kaucje długoterminowe	(147)	(164)
- inne (wg rodzaju)	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>3 748</b>	<b>1 723</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 388	707
b) powyżej 3 do 5 lat	525	839
c) powyżej 5 lat	1 835	177
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>3 748</b>	<b>1 723</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
a) w walucie polskiej	3 748	1 723
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	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>3 748</b>	<b>1 723</b>

Wszystkie zobowiązania długoterminowe na koniec roku 2019 i 2018 były nominowane w walucie polskiej.





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

**Nota 33 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2019	2018
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	91 449	56 653
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu wpłat na rachunki powiernicze	2 292	1 385
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	89 157	55 268
- z tytułu warunkowej umowy sprzedaży udziałów	-	-
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	38 094	42 487
- zobowiązania handlowe	34 310	38 253
- kaucje zatrzymane	3 784	4 234
- z tytułu otrzymanych zaliczek na działalność deweloperską	47 609	1 570
- inne (wg tytułów):	3 454	11 211
z tytułu podatków i ceł , ubezpieczeń i innych świadczeń	1 929	2 852
z tytułu wynagrodzeń	190	216
otrzymana zaliczka z tytułu dywidendy	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu	404	-
zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	-	7 659
pozostałe	931	484
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>91 449</b>	<b>56 695</b>

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2019	2018
a) w walucie polskiej	91 447	56 694
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.)	2	1
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	-	-
tys. zł.	-	-
b2. jednostka/waluta tys. / USD	-	-
tys. zł	-	-
b3. pozostałe waluty w zł	2	1
- w tym niezrealizowane różnice kursowe	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>91 449</b>	<b>56 695</b>

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





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### Nota 34 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - pasywa

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe (wg tytułów)	9 509	11 899
- rezerwa na koszty podwykonawców (protokoły częściowego odbioru prac)	4 500	7 605
- rezerwa na pozostałe koszty kontaktu	1 780	-
- rezerwa na premie dla Zarządu, pracowników oraz inne koszty roku	1 337	1 275
- rezerwy na koszty roku 2019/2018 (audyt, aktuariusz itp.)	86	59
- rezerwa na ewentualne koszty sądowe	1 794	2 953
- rezerwa na umorzenie praw majątkowych	11	-
- pozostałe	1	7
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	540	-
- długoterminowe	270	-
- krótkoterminowe	270	-
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>10 049</b>	<b>11 899</b>

### Nota 35 Zobowiązania i należności warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w należnościach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Grupa ujęła gwarancje należytego wykonania kontraktu, gwarancje usunięcia wad i usterek, a także 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 2019 roku w zobowiązaniach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Grupa ujęła gwarancje, 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.

Dodatkowo w zobowiązaniach pozabilansowych z tytułu gwarancji Grupa 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 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	31.12.2019	31.12.2018
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>23 347</b>	<b>30 739</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
- wekslowe		
- inne		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu )	<b>23 347</b>	<b>30 739</b>
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	<b>23 347</b>	<b>29 868</b>
- wekslowe		<b>871</b>
- inne		
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>44 134</b>	<b>47 708</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu )	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
- wekslowe		
- inne		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu )	<b>44 134</b>	<b>47 708</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	44 134	47 708
- wekslowe		
- inne		
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	-	-
<b>Skonsolidowane pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(20 787)</b>	<b>(16 969)</b>

Poza wskazanymi powyżej Grupa nie posiadała na dzień 31 grudnia 2019 roku 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 2019 (tys. PLN)	Nakłady poniesione w 2018 (tys. PLN)	Nakłady planowane w 2020 (tys. PLN)
CNT S.A.	45	54	100
GET EnTra sp. z o.o.	400	1 369	1 250
Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp. k.	35	48	100
<b>Razem</b>	<b>480</b>	<b>1 471</b>	<b>1 450</b>

W 2020 roku przewiduje się w CNT S.A. oraz w spółce zależnej - Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp. k., nakłady inwestycyjne na odtworzeniowe zakupy sprzętu oraz na zakup programów komputerowych i licencji na łączną kwotę nie wyższą niż 100 tys. PLN w każdej ze spółek.





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

Jednostka zależna Get EnTra sp. z o.o. w 2020 r. planuje ponieść nakłady inwestycyjne na projekty dystrybucyjne w wysokości 1 250 tys. PLN.

Emitent i spółki zależne nie ponieśli w 2019 roku żadnych znaczących opłat za korzystanie ze środowiska naturalnego i nakładów na jego ochronę oraz nie planują ponieść istotnych opłat i nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

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

### **Nota 37 Sprawy sądowe**

#### **1. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

W 2019 roku Emitent zawarł dwie umowy:

- pozasądową z Miastem Zabrze i Zabrzeńskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji w Zabrzu sp. z o.o. dotyczącą rozliczenia wzajemnych roszczeń powstałych między Stronami i poczynienia wzajemnych ustępstw z tytułu realizacji kontraktu pn. „Poprawa gospodarki ściekowej w dzielnicy Pawłów” w ramach realizacji projektu pn.: „Poprawa gospodarki wodno-ściekowej na terenie Zabrze. Etap II”. Strony Ugody uzgodniły, że Zamawiający ograniczają swoje roszczenie z tytułu kary umownej za zwłokę w realizacji Kontraktu do kwoty 1 750 tys. PLN i uznają ją za zaspokojoną w kwocie 687 tys. PLN przez dokonane potrącenie z wynagrodzeniem Spółki, w pozostałej części Emitent zobowiązuje się do zapłaty na rzecz Zamawiających kwoty 1 063 tys. PLN, przy czym na rzecz Miasta Zabrze kwotą 749 tys. PLN, a na rzecz ZPWIK sp. z o.o. kwotą 314 tys. PLN. Ponadto Strony ustaliły, że z chwilą realizacji przez Spółkę ww. postanowień Ugody, Strony zrzekają się względem siebie wszelkich roszczeń wynikających z Kontraktu lub z nim związanych, za wyjątkiem roszczeń z tytułu rękojmi i gwarancji, udzielonej przez CNT S.A. w związku z realizacją Kontraktu (Raport bieżący numer 45/2017). Przedmiotowa Ugoda została w całości wykonana przez jej Strony.

- sądową ze Strzeleckimi Wodociągami i Kanalizacją spółką z o.o. dotyczącą części roszczeń CNT S.A. w sporze prowadzonym przed Sądem Okręgowym w Opolu o sygnaturze akt VI GC 22/19 z powództwa Emitenta przeciwko SWiK o zapłatę kwoty 5 713 tys. PLN, dotyczących umowy o roboty budowlane nr PZP-38/05/2011 z dnia 27 maja 2011 roku. Na podstawie Ugody, SWiK zobowiązał się zapłacić na rzecz Spółki kwotę 810 tys. PLN w 3 równych ratach, co skutkowało częściowym umorzeniem postępowania. Co do pozostałego roszczenia objętego sporem, które jest jednocześnie przedmiotem sporu z powództwa podwykonawcy przeciwko Emitentowi, Strony zobowiązały się zawiesić postępowanie (na zgodny wniosek Stron) celem oczekiwania na rozstrzygnięcie sporu z podwykonawcą. SWiK zapłacił I ratę ugody w terminie.

Po dniu bilansowym Emitent zawarł umowę sądową z syndykiem masy upadłości Oter S.A. w toczącej się z jego powództwa przed Sądem Okręgowym w Katowicach sprawie XIV GC 391/15/MN o zapłatę kwoty 3 475 tys. PLN, dotyczącej realizacji dwóch inwestycji: „Budowa sieci wodociągowej





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

i kanalizacji sanitarnej – Nowy Otok” oraz „Modernizacja sieci kanalizacji ogólnospławnej w Żmigrodzie”. Na podstawie ugody, Emitent zobowiązał się zapłacić kwotę 900 tys. PLN w zamian za zrzeczenie się przez syndyka wszelkich innych roszczeń wynikających lub związanych z realizacją wyżej wymienionych dwóch inwestycji. Przedmiotowa ugoda została w całości wykonana przez jej Strony.

### **Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych w spółkach zależnych:**

W dniu 30 kwietnia 2015 r. spółka zależna GET EnTra sp. z o.o. 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. W dniu 18 sierpnia 2016 r. Spółka zależna złożyła skargę kasacyjną do NSA od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Wyrokiem z dnia 4 października 2018 roku Naczelny Sąd Administracyjny uchylił wyrok pierwszej instancji i zaskarżoną interpretację indywidualną z 2 lutego 2015 roku. W konsekwencji, Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej w dniu 16 stycznia 2019 r. ponownie wydał interpretację indywidualną, w której potwierdził, że wydatki związane z zapłatą Odstępnego stanowią koszty uzyskania przychodów i podlegają zaliczeniu do kosztów podatkowych w dacie ich poniesienia, tj. w roku 2014.

Dnia 26 lutego 2019 roku Spółka zależna złożyła korektę deklaracji za rok 2014, w której Odstępne uwzględniono jako koszt uzyskania przychodu. W wyniku wykazania Odstępnego jako koszt podatkowy, w Spółce zależnej w 2014 r. wystąpiła strata podatkowa. Z tego powodu skorygować należało również deklaracje za lata 2015-2017, ponieważ strata z roku 2014 rzutuje na wynik podatkowy kolejnych lat.

W drugim kwartale 2019 roku Spółka otrzymała zwrot podatku dochodowego w wysokości 1.205.649,00 zł za lata 2014-2017 w związku ze złożonymi korektami deklaracji podatkowych.

W wyniku trójstronnego porozumienia zawartego w dniu 18 stycznia 2019 roku pomiędzy Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp.k., KCI S.A. i AP Romanowicza sp. z o.o. oraz ugody przyrzeczonej zawartej w dniu 5 marca 2019 roku pomiędzy CNT S.A. sp.k. oraz KCI S.A. zakończył się spór pomiędzy spółką CNT S.A. sp.k. a KCI S.A., w sprawie opłaty w kwocie 5 382 tys. PLN wniesionej przez CNT S.A. sp.k. na rzecz Gminy Kraków, z tytułu zmiany celu prawa użytkowania wieczystego z przemysłowego na mieszkaniowy, nieruchomości przy ul. Wrocławskiej w Krakowie, na których prowadzona jest inwestycja Nowa 5 Dzielnica. W wyniku powyższych porozumień, KCI S.A. bezwarunkowo uznała przedmiotowe roszczenie CNT S.A. sp.k. i zapłaciła je na rzecz CNT S.A. sp.k. w całości. Strony zakończyły wszelkie spory sądowe oraz postępowania zabezpieczające i egzekucyjne toczące się w związku z przedmiotowym roszczeniem.

### **Po dniu bilansowym:**

Pomimo zawarcia w dniu 05.03.2019 r. przez CNT S.A. sp.k. i KCI S.A. ugody opisanej wyżej, pozwem z dnia 18.01.2020 r. skierowanym do Sądu Okręgowego w Katowicach rozpoznawanym pod





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

sygnaturą akt XII GC 48/20/AM, KCI S.A. zażądała od CNT S.A. sp.k. zwrotu kwoty 5 382 tys. PLN, którą KCI S.A. zapłaciła CNT S.A. sp.k. dobrowolnie w wykonaniu ww. ugody. Zdaniem KCI S.A. działała ona pod wpływem groźby, ewentualnie wyzysku, a działania CNT S.A. sp.k były niezgodne z dobrymi obyczajami, ewentualnie były bezprawne w świetle art. 415 k.c. w zw. z art. 416 k.c., ewentualnie stanowiły czyn nieuczciwej konkurencji.

W dniu 18.02.2020 r. do CNT S.A. sp.k. wpłynęło postanowienie Sądu Okręgowego w Katowicach udzielające zabezpieczenia do łącznej kwoty 5 382 tys. PLN poprzez ustanowienie hipoteki przymusowej na niektórych nieruchomościach, na których jest prowadzona inwestycja Nowa 5 Dzielnica. W dniu 19.02.2020 r. CNT S.A. sp.k. wpłaciła do depozytu Sądu kwotę 5 382 tys. PLN w przedmiotowej sprawie, co skutkowało upadkiem zabezpieczenia z mocy art. 742 par 1 kpc, co potwierdził Sąd wydając w dniu 24.02.2020 r. odpowiednie postanowienie.

Zdaniem Spółki, zarówno zabezpieczenie, jak i pozew są nieuzasadnione. Zabezpieczenie zostało udzielone pod wpływem wybiórczo podanych i nieaktualnych danych finansowych, które nie odzwierciedlały stanu finansowego Spółki, czego najlepszym dowodem było niezwłoczne wpłacenie przez Spółkę całego roszczenia do depozytu sądowego. Natomiast podważanie długo negocjowanej i przemyślanej ugody zawartej przed notariuszem i przy udziale renomowanych kancelarii prawnych, w tym reprezentujących KCI S.A., nie znajduje żadnego uzasadnienia faktycznego i prawnego.

### **2. Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami:**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Emitent jest stroną następujących, istotnych ze względu na wartość przedmiotu sporu, spraw sądowych:

- sprawa wszczęta pozwem z 3 stycznia 2017 roku wniesionym przez CNT S.A. przeciwko Zakładowi Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Oławie o zapłatę kwoty 5 386 tys. PLN tytułem części wynagrodzenia za roboty budowlane, odszkodowania w związku ze skutecznym odstąpieniem przez CNT S.A. z winy pozwanego od niewykonanej części umowy oraz skapitalizowanych odsetek za opóźnienie. Postępowanie jest wynikiem prawomocnie wygranego wcześniejszego procesu z powództwa CNT S.A. przeciwko ZWIK sp. z o.o. o zapłatę, w którym sądy prawomocnie uznały za zasadne odstąpienie od niewykonanej części umowy przez CNT S.A. W razie wygrania sprawy, zapłata zasądzonego roszczenia stanowić będzie przychód Spółki.

- sprawa wszczęta jako pozew wzajemny wniesiony przez Zakład Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Oławie przeciwko CNT S.A. w sprawie z powództwa CNT S.A. o zapłatę 5 386 tys. PLN, który został przekazany przez sąd do odrębnego rozpoznania. Przedmiot sporu wynosi 13 561 tys. PLN, stanowi karę umowną z tytułu odstąpienia od umowy przez powoda, skapitalizowane odsetki od tej kary, koszty zakończenia inwestycji, odszkodowanie albo świadczenie z bezpodstawnego wzbogacenia w związku z brakami lub wadami robót zrealizowanych przez CNT S.A., inwentaryzacją robót, zwrotem części dofinansowania projektu z UE, organizacją przetargu. Zadaniem Zarządu CNT S.A. powództwo jest bezzasadne, albowiem sprawa bezzasadności odstąpienia od umowy przez ZWIK i naliczenia z tego tytułu kary umownej została prawomocnie rozstrzygnięta wyrokami SO we







## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

Wrocławiu z 29 lutego 2016 roku X GC 159/13 i SA we Wrocławiu z 28 września 2016 roku I ACa 907/16. Zatem nieuprawnionym jest żądanie zapłaty ponownie tej samej kary umownej oraz odszkodowania ponad tę karę, w tym kosztów dokończenia inwestycji, organizacji przetargu, usunięcia braków w robotach lub wad, które wyniknęły na skutek polecenia natychmiastowego opuszczenia placu budowy po odstąpieniu od kontraktu. Powództwo w znaczącej części jest również przedawnione, a także nieudowodnione.

- sprawa wszczęta pozwem z 23 maja 2016 roku wniesionym przez CNT S.A. 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. Rozstrzygnięcie sprawy wymaga przeprowadzenia postępowania dowodowego, od wyników którego uzależniony będzie efekt złożonego pozwu. W razie wygrania sprawy, zapłata zasądzonego roszczenia stanowić będzie przychód Spółki.

- sprawa wszczęta pozwem z 11 grudnia 2017 roku wniesionym CNT S.A. i PORR S.A., jako członków konsorcjum, przeciwko Gminie Dąbrowa Górnicza o zapłatę kwoty 2 771 tys. PLN (po 1.385,6 tys. PLN dla każdego konsorcjanta) tytułem odszkodowania stanowiącego poniesione koszty przedłużenia wykonywania kontraktu na skutek wad w dokumentacji projektowej uniemożliwiających realizację robót oraz braku współdziałania zamawiającego. Rozstrzygnięcie sprawy wymaga przeprowadzenia postępowania dowodowego, od wyników którego uzależniony będzie efekt złożonego pozwu. W razie wygrania sprawy, zapłata zasądzonego roszczenia stanowić będzie przychód Spółki.

- sprawa wszczęta pozwem z 4 czerwca 2014 roku wniesionym przez Dawmar sp. z o.o. przeciwko CNT S.A. o zapłatę kwoty 2 330 tys. PLN stanowiącej koszt realizacji wykopów w skale i rumoszu skalnym nieprzewidzianych w dokumentacji przetargowej zamawiającego albo w ilościach większych niż przewiduje ta dokumentacja. Zdaniem Zarządu CNT S.A. powództwo nie zasługuje na uwzględnienie, gdyż wynagrodzenie powoda jest ryczałtowe, nie zachowano przewidzianego w umowie trybu zlecenia tychże robót, nie udowodniono ilości tych robót oraz ich wartości.

- sprawa wszczęta pozwem z 21.01.2019 wniesionym z powództwa CNT SA przeciwko Skarbowi Państwa RZI o zapłatę kwoty 1 201 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za wykonane i odebrane roboty.

- sprawa wszczęta pozwem z 16.08.2018 r. wniesionym przez jednego z akcjonariuszy przeciwko Spółce o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 07.06.2018 w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Spółki oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcjonariusz Spółki, który głosował przeciwko ww. uchwale i żądał zaprotokołowania sprzeciwu do uchwały, wniósł wniosek o zabezpieczenie powództwa przed wniesieniem pozwu o uchylenie uchwały, który postanowieniem Sądu Okręgowego w Katowicach z 27.07. 2018 został oddalony, wobec niespełnienia przesłanek wynikających z przepisów postępowania cywilnego. Na skutek zażalenia powoda, postanowieniem Sądu Apelacyjnego w Katowicach z 24.09.2018 roku udzielono zabezpieczenia roszczenia o uchylenie





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CNT S.A. z dnia 7 czerwca 2018 r. W uzasadnieniu wydanego postanowienia Sąd wskazał, iż roszczenie zostało uprawdopodobnione w stopniu wymaganym do udzielenia zabezpieczenia, a nadto że wnioskodawca ma interes prawny w uzyskaniu zabezpieczenia, jako że zniesienie dematerializacji akcji jest operacją trudną do odwrócenia. Sąd podkreślił jednak, że udzielenie zabezpieczenia nie przesądza o zasadności powództwa co do istoty sprawy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zapadło żadne rozstrzygnięcie w przedmiotowej sprawie.

Po dniu bilansowym nie zostało wszczęte żadne istotne postępowanie sądowe.

### **Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami dotyczące spółek zależnych:**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku GET EnTra sp. z o.o. nie jest stroną żadnego postępowania sądowego, arbitrażowego i administracji publicznej.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp.k. nie była stroną żadnych postępowań przed sądem i innymi organami.

### **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 2019 roku nie ma potrzeby utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

W 2019 roku nie było kontroli, które spowodowałyby zwiększenie zobowiązań podatkowych.

### **Nota 39 Transakcje z jednostkami powiązanymi**





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

Emitent w 2019 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, w zawieszeniu). \*

*\*Działalność spółki zależnej Energopol – Południe sp. z o.o. została zawieszona na 24 miesiące od dnia 1 lipca 2017 roku. W dniu 19 czerwca 2019 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o ponownym zawieszeniu działalności spółki zależnej na okres kolejnych dwóch lat tj. do dnia 19 czerwca 2021 roku. Spółka zależna nie prowadziła działalności gospodarczej w 2019 roku.*

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu transakcje pomiędzy jednostkami zostały wyłączone w ramach korekt konsolidacyjnych.

W 2019 roku Emitent i spółki zależne nie zawarły żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe. Do zawartych transakcji prowadzona jest dokumentację cen transferowych.

Poniżej transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi w 2019 roku:

Grupa CNT dokonała następujących transakcji z pozostałymi jednostkami powiązanymi (nie wchodzącymi w skład grupy kapitałowej CNT):





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

<b>Sedno s.c.</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Koszty (w tym):	461	325
- koszty najmu	20	35
- koszty doradztwa	441	290
Stan należności na dzień bilansowy	0	0
Stan zobowiązań na dzień bilansowy	12	12

<b>Multico Sp. z o. o.</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Koszty (w tym)	33	34
- koszty poręczenia	33	34
Stan należności na dzień bilansowy	0	0
Stan zobowiązań na dzień bilansowy	3	0

<b>FIP 11 FIZ Aktywów</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Przychody (w tym)	0	4
- refaktura kosztów	0	4
Stan należności na dzień bilansowy	0	0
Stan zobowiązań na dzień bilansowy	0	0

<b>Mennica Polska S.A.</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Koszty (w tym):	74	160
- koszty najmu	63	114
- koszty eksploatacji	11	46
Stan należności na dzień bilansowy	0	33
Stan zobowiązań na dzień bilansowy	0	30

<b>Jakubas Investment Sp. z o.o.</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Koszty (w tym):	0	22
- koszty zabezpieczenia	0	22
Stan należności na dzień bilansowy	0	0
Stan zobowiązań na dzień bilansowy	0	0

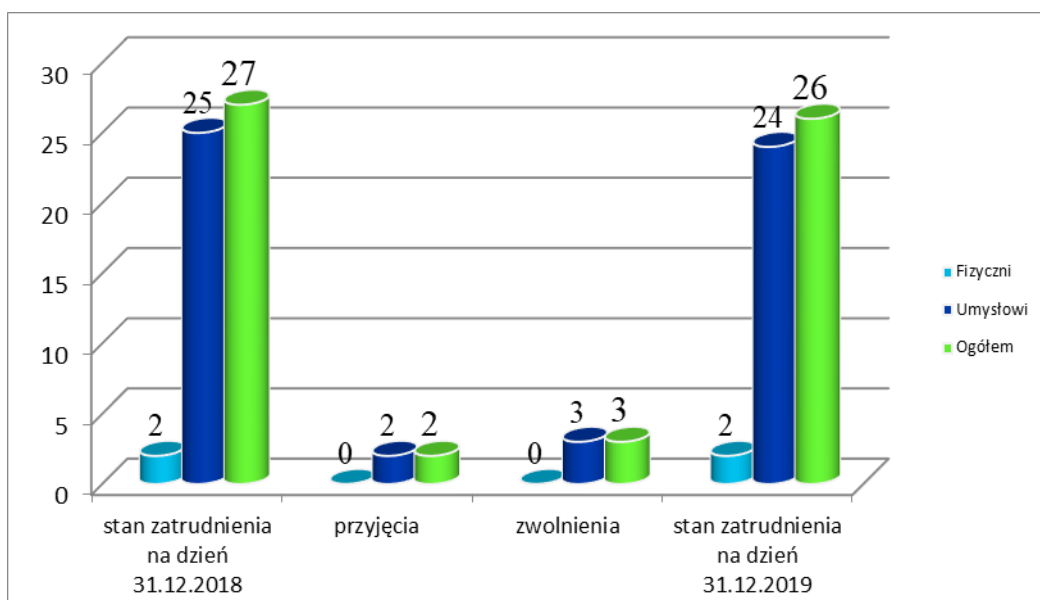




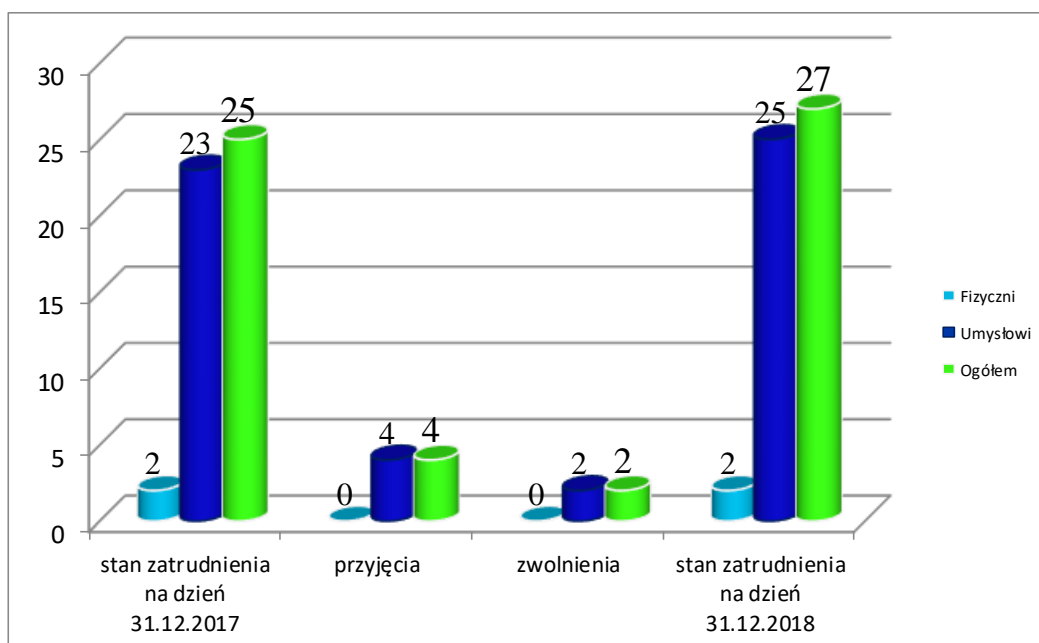
## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### Nota 40 Struktura i wielkość zatrudnienia oraz wynagrodzenie osób zarządzających

Emitent na 31 grudnia 2019 roku zatrudniał 26 pracowników (23,785 etatów), z czego 2 pracowników na stanowiskach robotniczych.



Emitent na 31 grudnia 2018 roku zatrudniał 27 pracowników (25 etatów), z czego 2 pracowników na stanowiskach robotniczych.





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

**Wynagrodzenie zasadnicze Członka Zarządu Emitenta w PLN za 2019 rok:**

<b>Rodzaj:</b>	<b>Osoba: Jacek Taźbirek</b>	<b>RAZEM</b>
Wynagrodzenia bieżące:	860	860
- <i>zasadnicze</i>	360	360
- <i>nagrody*</i>	500	500
Wynagrodzenia po okresie zatrudnienia	0	0
Inne świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia związane z zakończeniem zatrudnienia	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>860</b>	<b>860</b>

\* Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27.08.2019r., Prezes Zarządu Jacek Taźbirek otrzymał w 2019 r. nagrodę roczną za wynik osiągnięty w 2018 r. w wysokości 500 tys. PLN.

Prezes Zarządu i członkowie jego rodziny nie korzystali z żadnych pożyczek, poręczeń czy gwarancji udzielanych przez Spółkę.

**Wynagrodzenie zasadnicze Członka Zarządu Emitenta w PLN za 2018 rok:**

<b>Rodzaj:</b>	<b>Osoba: Jacek Taźbirek</b>	<b>RAZEM</b>
Wynagrodzenia bieżące:	860	860
- <i>zasadnicze</i>	360	360
- <i>nagrody*</i>	500	500
Wynagrodzenia po okresie zatrudnienia	0	0
Inne świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia związane z zakończeniem zatrudnienia	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>860</b>	<b>860</b>

\* Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25.06.2018 r., Prezes Zarządu Jacek Taźbirek otrzymał w 2018 r. nagrodę roczną za wynik osiągnięty w 2017 r. w wysokości 500 tys. PLN.

Prezes Zarządu i członkowie jego rodziny nie korzystali z żadnych pożyczek, poręczeń czy gwarancji udzielanych przez Spółkę.





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

**Wynagrodzenia Rady Nadzorczej Emitenta w PLN za 2019 rok:**

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
1.	Ewa Danis	40
2.	Waldemar Dąbrowski	36
3.	Katarzyna Kozińska	36
4.	Robert Sołek	36
5.	Adam Świetlicki vel Węgorek	36
	<b>Łącznie wynagrodzenie</b>	<b>184</b>

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

**Wynagrodzenia Rady Nadzorczej Emitenta w PLN za 2018 rok:**

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
1.	Paweł Antonik	16
2.	Ewa Danis	40
3.	Waldemar Dąbrowski	36
4.	Katarzyna Kozińska	36
5.	Robert Sołek	36
6.	Adam Świetlicki vel Węgorek	20
	<b>Łącznie wynagrodzenie</b>	<b>184</b>

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

**Spółki zależne:**

Na dzień 31.12.2019 roku spółka zależna Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp. k. zatrudniała 11 pracowników (6,425 etatu), a na dzień 31.12.2018 roku 11 pracowników (7,5 etatu). W 2019 i 2018 roku brak jest umów o pracę z osobami zarządzającymi.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. spółka zależna GET EnTra sp. z o.o. zatrudniała 7 osób, i tyle samo osób na dzień 31 grudnia 2018 roku, wszyscy to pracownicy biurowi.





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w GET EnTra sp. z o.o. wyniosło 380 tys. PLN w 2019 roku oraz 778 tys. PLN w 2018 roku.

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

Na dzień 31.12.2019 oraz 31.12.2018 roku spółka zależna Energopol – Południe Sp. z o.o. nie zatrudniała pracowników. W 2019 i 2018 roku brak jest umów o pracę z osobami zarządzającymi.

### **Nota 41 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą: kredyty bankowe, umowy leasingu, 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 2019 i 2018 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.

#### **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.

Spółka zależna (komandytowa) jest narażona na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych, które dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych. Spółka posiłkuje się finansowaniem zewnętrznym o zmiennym oprocentowaniu opartym o stopy procentowe WIBOR. Skutki zmiany stóp procentowych wpływają na wartość nakładów na budowaną inwestycję mieszkaniową, osiedle „Nowa 5 Dzielnica” ujmowane w zapasach.







## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

2019 rok:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej (wpływ na wynik finansowy) w tys. PLN	
		-0,5 p.p.	+0,5 p.p.
<b>zmiana:</b>			
<b>Aktywa</b>	<b>79 978</b>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	79 936	-400	400
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	38	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	4	0	0
długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
<b>Razem zwiększenie / zmniejszenie</b>	<b>79 978</b>	<b>-400</b>	<b>400</b>

2018 rok:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej (wpływ na wynik finansowy) w tys. PLN	
		-0,5 p.p.	+0,5 p.p.
<b>zmiana:</b>			
<b>Aktywa</b>	<b>66 075</b>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	66 063	-330	330
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	8	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	4	0	0
<b>Razem zwiększenie / zmniejszenie</b>	<b>66 075</b>	<b>-330</b>	<b>330</b>

### 41.2 Ryzyko walutowe

Grupa nie jest obecnie narażona 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 01.12.2019 do 31.12.2019 żadne z powyższych, nie wystąpiły.

Ryzyko zmian kursów walutowych dla Spółek zależnych 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) – nie wystąpiły, lub też, o 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.

2019 rok:





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko walutowe (wpływ na wynik finansowy) w tys. PLN	
		+ 10%	- 10%
<b>Aktywa</b>	<b>103</b>	<b>10</b>	<b>-10</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	4	0,4	-0,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w Euro	38	3,8	-3,8
Należności w walucie	61	6,1	-6,1

2018 rok:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko walutowe (wpływ na wynik finansowy) w tys. PLN	
		+ 10%	- 10%
<b>Aktywa</b>	<b>75</b>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	4	0,4	-0,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w Euro	8	0,8	-0,8
Należności w walucie	63	6,3	-6,3

### 41.3 Ryzyko zmiany cen

Emitent nie jest narażony na istotne ryzyko zmiany 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.

Rentowność Spółki GetEntra Sp. z o.o. 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 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 zależna zawiera transakcje zabezpieczające w kontraktach jak najbardziej zbliżonych produktowo oraz terminem dostawy do kontraktów odpowiadających pozycji otwartej.

W ramach prowadzonej działalności operacyjnej Spółka zależna zawarła kontrakty zakupu i sprzedaży towarów z dostawą w roku 2020 i 2021. Ich stan na 31.12.2019:

Kontrakty zawarte w 2019 roku lub wcześniej	Wolumen w MWh	Kwota kontraktów PLN
Kontrakty sprzedaży z dostawą od 1 stycznia 2020	3 850 387	88 197 560,57
Kontrakty zakupu z dostawą od 1 stycznia 2020	3 866 045	80 581 020,33
<b>Wynik</b>	<b>(15 658)</b>	<b>7 616 540,24</b>
<b>Wynik wg wyceny kontraktów do wartości rynkowej</b>	<b>(15 658)</b>	<b>311 574,11</b>

Transakcje te będą rozliczane poprzez faktyczną dostawę towarów we wskazanych wyżej latach, w związku z tym Spółka nie ujmuje wyceny kontraktów do wartości rynkowych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za bieżący rok. W roku 2019 Spółka nie zawarła kontraktów zakupu i sprzedaży gazu ziemnego na lata następne.





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Spółka zależna Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp. k. narażona jest ryzyko zmiany cen materiałów budowlanych i usług podwykonawców. Odchylenie kosztów związanych budową osiedla od kosztów budżetowanych może istotnie wpłynąć na rentowność całego projektu. W celu minimalizacji tego ryzyka Spółka zabezpiecza się poprzez zawieranie umów z generalnymi wykonawcami w formie ryczału.

Dodatkowo, Spółka narażona jest na ryzyko zmiany cen nieruchomości i odstąpienia od umów deweloperskich przez potencjalnych nabywców w sytuacjach opisanych w ustawie z dnia 16 września 2011 r. o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego (dalej: ustawa deweloperska). Takie ryzyko może wzrosnąć, jeżeli w przyszłości doszłoby do spadku ceny lokali mieszkalnych w Krakowie. Sposobem na przeciwdziałanie temu ryzyku jest atrakcyjność położenia oferowanych lokali.

### 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 Emitenta, ryzyko kredytowe zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Aktywa finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		
Pożyczki udzielone i należności wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	30 441	33 764
Należności długoterminowe wycenione metodą zamortyzowanego kosztu	1 298	1 397
Pozostałe należności	1 198	3 149
Srodki pieniężne wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	79 978	66 075
<b>Razem aktywa finansowe według kategorii</b>	<b>112 915</b>	<b>104 385</b>

W związku z wdrożeniem MSSF 9 Grupa dokonała oceny ryzyka kredytowego i dokonania potencjalnych odpisów aktualizujących w oparciu o model przyszłych strat kredytowych. Grupa dokonała analizy przeszłych płatności i w oparciu o to ustaliła, że poziomy odpisów dla poszczególnych okresów przeterminowania są następujące:

- nieprzeterminowane - 0%
- przeterminowane do 6M – 0,1%
- przeterminowane do 12 M – 0,5%
- przeterminowane ponad rok – 1,5%.

W ramach analizy brana jest także pod uwagę indywidualna sytuacja poszczególnych kontrahentów oraz charakter wykazywanej należności. Powyższa analiza wykazała, że nie jest konieczne dokonywanie istotnych odpisów z tyt. start kredytowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy składnik aktywów finansowych wyceniany wg zamortyzowanego kosztu jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

kredytowe. Składnik aktywów finansowych jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, jeżeli wystąpiło zdarzenie, jedno lub więcej, mające negatywny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne związane z rzeczonym składnikiem aktywów finansowych.

Do dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych ze względu na ryzyko kredytowe zalicza się dające się zaobserwować dane na temat następujących zdarzeń:

- znacznych trudności finansowych emitenta lub pożyczkobiorcy;
- naruszenia umowy, takiego jak zdarzenie niewykonania zobowiązania lub niedokonanie płatności w terminie 30 dni;
- przyznania pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub umownych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia (udogodnień), którego w innym przypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że nastąpi upadłość lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- zaniku aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- kupna lub powstania składnika aktywów finansowych z dużym dyskontem odzwierciedlającym poniesione straty kredytowe.

W odniesieniu do składnika aktywów finansowych, który na dzień sprawozdawczy jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, lecz który nie jest zakupionym lub utworzonym składnikiem aktywów finansowych dotkniętym utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, Grupa wycenia oczekiwane straty kredytowe jako różnicę między wartością bilansową brutto składnika aktywów, a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, dyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej składnika aktywów finansowych. Wszelkie korekty oczekiwanych strat kredytowych ujmuje się w wyniku finansowym jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości.

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 Grupa 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 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

GRUPA CNT - SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE							
Bank	Rating		Agencja ratingowa	31.12.2019	31.12.2018	2019	2018
ING Bank Śląski S.A.	podmiotu perspektywa	A- stabilna	Fitch Ratings	1 016	2 810	1,27%	4,26%
Bank Millennium S.A.	podmiotu perspektywa	BBB- stabilna	Fitch Ratings	20 907	6 394	26,15%	9,68%
Bank PKO BP S.A.	podmiotu perspektywa	A- stabilna	EuroRating	10 612	1 303	13,27%	1,97%
Bank Pekao S.A.	podmiotu perspektywa	BBB+ stabilna	Fitch Ratings	271	183	0,34%	0,28%
mBank S.A.	podmiotu perspektywa	BBB- stabilna	Fitch Ratings	987	309	1,23%	0,47%
Bank Gospodarstwa Krajowego	podmiotu perspektywa	A- stabilna	EuroRating	46 074	55 019	57,62%	83,32%
Bank Ochrony Środowiska S.A.	podmiotu perspektywa	BB- stabilna	Fitch Ratings	78	0	0,10%	0,00%
Inne				14	17	0,02%	0,03%
<b>SUMA</b>				<b>79 959</b>	<b>66 035</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### 41.5 Ryzyko związane z płynnością

W ocenie Zarządu 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 zwiększył się o 21% względem końca roku i wynosi na koniec 2019 roku 79 978 tys. PLN (na koniec 2018 wynosił 66 075 tys. PLN).

Grupa osiągnęła ujemne przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej, natomiast z działalności operacyjnej i inwestycyjnej przepływy były dodatnie.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Kaucje otrzymane długoterminowe	1 458	1 723
Długoterminowe zobowiązania finansowe	5 635	
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	404	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44 577	40 865
Kaucje otrzymane krótkoterminowe	3 784	4 234
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	147	2 367
Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	0	7 659
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek	47 609	1 570
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 049	11 898
<b>Razem</b>	<b>113 663</b>	<b>70 316</b>

Terminy płatności zobowiązań przedstawiają się następująco:	31.12.2019	31.12.2018
Płatne do 6 miesięcy:	96 012	66 414
Płatne od 6 miesięcy do 12 miesięcy:	446	2 177
Płatne od 1 roku do 2 lat:	5 252	628
Płatne powyżej 2 lat:	11 953	1 097
<b>Razem</b>	<b>113 663</b>	<b>70 316</b>





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### 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 Spółka monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika zadłużenia kapitału własnego oraz wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika zadłużenia kapitału własnego na poziomie nie wyższym niż 1,0, natomiast wskaźnika zadłużenia netto do 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.

Wskaźniki płynności za 2019 rok są na zadowalającym poziomie, zapewniającym stabilną sytuację płatniczą Grupy. 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.





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

		31.12.2019	31.12.2018
1	Rotacja należności w dniach (stan należności z tyt. dostaw i usług x 360)	4	6
2	Rotacja zobowiązań w dniach (stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 360)	10	9
<b>Wskaźniki płynności</b>			
		31.12.2019	31.12.2018
1	Płynność bieżąca (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	2,31	2,85
2	Płynność szybka (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,37	1,75
<b>Wskaźniki rentowności</b>			
		31.12.2019	31.12.2018
1	Rentowność sprzedaży (wynik netto / przychody ze sprzedaży)	3,2%	3,4%
2	ROE (wynik netto / kapitały własne)	27,9%	41,6%
3	ROA (wynik netto / aktywa ogółem)	14,0%	22,5%
4	ROCE (EBIT / aktywa ogółem - zobowiązania krótkoterminowe)	26,8%	35,6%
5	EBIT (wynik na działalności operacyjnej)	40 103	51 245
6	EBIT %	4%	4%
7	EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	40 546	51 639
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>			
		31.12.2019	31.12.2018
1	Zadłużenie ogółem (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)	50%	46%
2	Zadłużenie kapitału własnego (zobowiązania ogółem / kapitał własny)	100%	85%
3	Zadłużenie netto do EBITDA (zobowiązania ogółem - środki pieniężne)	113%	62%
<b>Struktura aktywów i pasywów</b>			
		31.12.2019	31.12.2018
1	majątek trwały / majątek obrotowy	7%	9%
2	kapitał własny / kapitał obcy	100%	117%





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		0		0
Aktywa finansowe wyceniane metodą amortyzowanego kosztu				0
Pożyczki udzielone i należności własne wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	30 441	33 764	30 441	33 764
Należności długoterminowe wycenione metodą amortyzowanego kosztu	1 298	1 397	1 298	1 397
Pozostałe należności	1 198	3 149	1 198	3 149
Instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży w wartości godziwej przez wynik finansowy				0
Srodki pieniężne wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	79 978	66 075	79 978	66 075
<b>Razem aktywa finansowe według kategorii</b>	<b>112 915</b>	<b>104 385</b>	<b>112 915</b>	<b>104 385</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe wyceniane metodą amortyzowanego kosztu				0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	2 290		2 290	0
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe				0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	49 819	46 822	49 819	46 822
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	404		404	0
<b>Razem zobowiązania finansowe według kategorii</b>	<b>52 513</b>	<b>46 822</b>	<b>52 513</b>	<b>46 822</b>

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

Z uwagi na fakt, że:

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

Spółka zależna 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.







## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

### **Nota 44 Wynagrodzenie firmy audytorskiej**

#### **Spółka dominująca:**

Badanie sprawozdania finansowego za 2019 rok przeprowadzone zostało przez BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w oparciu o umowę z dnia 16 lipca 2019 roku wraz z aneksem nr 1 z 20 grudnia 2019 roku. Umowa, o której mowa powyżej, została zawarta na czas wykonania jej przedmiotu. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wyniosło: za przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego 36 tys. PLN netto, za badanie roczne (jednostkowe oraz skonsolidowane) 48 tys. PLN netto. W 2019 roku ww. podmiot nie świadczył na rzecz Emitenta innych usług niż wskazane powyżej.

Badanie sprawozdania finansowego za 2018 rok przeprowadzone zostało przez BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w oparciu o umowę z dnia 19 czerwca 2017 roku wraz z aneksem z dnia 6 czerwca 2018 roku. Umowa, o której mowa powyżej, została zawarta na czas wykonania jej przedmiotu. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wyniosło: za przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego 32 tys. PLN netto, za badanie roczne (jednostkowe oraz skonsolidowane) 44 tys. PLN netto. W 2018 roku ww. podmiot nie świadczył na rzecz Emitenta innych usług niż wskazane powyżej.

#### **Spółki zależne:**

Badanie sprawozdania finansowego GET EnTra sp. z o.o. za rok 2018 i 2019 powierzono firmie BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wynosiło za rok 2018 – 32 tys. PLN netto, natomiast za rok 2019 – 36 tys. PLN netto.

Badanie sprawozdania finansowego Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp.k. za rok 2018 i 2019 powierzono firmie BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wynosiło za rok 2018 – 19 tys. PLN netto, natomiast za rok 2019 – 21 tys. PLN netto.

### **Nota 45 Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 06 marca 2020 roku Emitent otrzymał obustronnie podpisane przez Bank oraz Emitenta (działającego jako Poręczyciel) oświadczenie zmieniające wysokość poręczenia udzielonego przez Emitenta za zobowiązania Spółki Zależnej - GET EnTra sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wynikające z gwarancji wystawionych przez Bank w ramach ww. umowy ramowej (dalej: „Oświadczenia”). Na mocy Oświadczenia zmniejszono wartość poręczenia na zasadach ogólnych udzielonego przez Emitenta za ww. zobowiązania Spółki Zależnej z kwoty ok. 14,7 mln zł do kwoty ok. 6,6 mln zł, przy czym poręczenie obowiązuje nadal do kwoty 150% poręczonej gwarancji bankowej, tj. do maksymalnej kwoty ok. 9,8 mln zł.





## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

Poręczenie udzielone przez Emitenta na zasadach ogólnych stanowi zabezpieczenie ewentualnych roszczeń Banku wobec Spółki Zależnej z tytułu gwarancji bankowej wydanej przez Bank na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. w kwocie ok. 6,6 mln zł, wydłużonej do dnia 26 marca 2021 roku.

Z uwagi na ogłoszenie po dniu bilansowym w Polsce stanu epidemii Emitent CNT S.A. informuje, iż na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania nie widzi istotnego wpływu działania koronawirusa COVID-19 na fundamentalne parametry, prognozy i sytuację finansową spółki oraz spółek zależnych zastrzegając jednocześnie, iż wobec tego że sytuacja w kraju jest w najwyższym stopniu nieprzewidywalna co do kierunku jej rozwoju, wszelkie wyrażone tu opinie obarczone mogą być bardzo istotnym błędem.

Wpływ na sytuację Grupy analizować należy w następujących aspektach potencjalnych źródeł zagrożenia:

1. Wykonawcy robót
2. Zamawiający / Klienci
3. Pracownicy Spółki
4. Zobowiązania i zasoby finansowe

Ad.1 Wpływ ograniczony do CNT S.A. Sp.k., a pośrednio oddziałujący na CNT S.A.

Emitent nie upatruje tutaj obecnie istotnych ryzyk jako, że umowny termin przeniesienia własności lokali w budowanych budynkach jest dość odległy (B3 i B5 – koniec roku 2020 r. / B1 i B2 - koniec marca 2021 r.). Gdyby jednak (co obecnie wykluczamy) doszło do opóźnienia w przenoszeniu własności lokali mieszkalnych, to klientom zgodnie z ustawą deweloperską przysługuje możliwość naliczania odsetek ustawowych w przypadku przesunięcia terminu podpisania umowy końcowej w wysokości do 2% ceny zakupu nieruchomości. Dodatkowo zwracam uwagę, iż wykonawcy inwestycji Nowa 5 Dzielnica są profesjonalnymi uczestnikami obrotu, którzy są zobowiązani dołożyć należytej staranności w stopniu szczególnym by wywiązać się ze swoich zobowiązań umownych, ale również od których należy oczekiwać odpowiedzialności za skutki swojego ewentualnego opóźnienia, w tym szkód poniesionych przez CNT SA sp. k. wobec klientów.

Ad.2

- a) Wpływ na CNT S.A.

Zamawiający, jakim dla projektu „Malczyce” jest Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie, na skutek wprowadzenia stanu zagrożenia epidemicznego wprowadziło ograniczenie kontaktów z interesantami. Sytuacja taka może mieć wpływ na okres prowadzenia prac odbiorowych kończących kontrakt „Malczyce”, jednakże wpływ ten oceniamy jako nieistotny dla sytuacji Emitenta.





## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

b) Wpływ ograniczony do CNT S.A. Sp. k., a pośrednio działający na CNT S.A.

Wrażliwość na sytuację zagrożenia epidemicznego w kraju, ewentualne poddanie się objawom paniki, czy zastosowanie kwarantanny przez klientów zainteresowanych kupnem lokali od spółki zależnej Emitenta (CNT S.A. Sp. k) może mieć wpływ na tempo sprzedaży produktów deweloperskich w ramach inwestycji „Nowa 5 Dzielnica”. Jednak z uwagi na fakt, iż do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania znacząca część lokali jest już sprzedana, to zachowania konsumentów nie powinno mieć istotnego wpływu na ostateczne wyniki spółki zależnej w roku 2020 r., a co za tym idzie również na sytuację Emitenta.

### Ad. 3

Zarząd Emitenta, działając w trosce o nieprzerwaną i niezakłóconą pracę spółki, wprowadził zarządzeniem zasady, kierujące ponad połowę pracowników spółki do wykonywania pracy zdalnej, a w zespołach wieloosobowych z cotygodniową rotacją pracowników w tym zakresie. By uchronić zdrowie pracowników spółki, zarząd Emitenta wprowadził też zalecenie niewyjeżdżania za granicę kraju oraz obowiązek udawania się pracowników powracających z zagranicy na dwutygodniową kwarantannę.

### Ad. 4

Emitent posiada znaczące, wolne środki finansowe, które zarówno jemu jak i spółkom zależnym pozwalają przetrwać sytuację znaczącego spowolnienia obiegu pieniądza w gospodarce i powstania znaczących zatorów płynnościowych. W związku z tym ewentualne skutki takich ryzyk oceniam jako nieistotne dla sytuacji Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

W dniu 22 kwietnia 2020 roku wpłynęła do Emitenta informacja przekazana przez podmiot zależny tj. Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa (dalej: „Zamawiający”) o zawarciu w dniu 22 kwietnia 2020 roku z Konsorcjum w składzie: THINK PROJECT MANAGEMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie – Lider Konsorcjum oraz FIRMA KAMIENIARZ TADEUSZ MODLIŃSKI z siedzibą w Kielcach – Konsorcjant (dalej zwani: „Wykonawcą”) umowy o generalne wykonawstwo budynku mieszkalnego wielorodzinnego nr B6 wraz z infrastrukturą towarzyszącą, II etapu inwestycji Nowa 5 Dzielnica w Krakowie, w sposób zapewniający uzyskanie przez Wykonawcę w imieniu Zamawiającego ostatecznej i bezwarunkowej decyzji o pozwoleniu na użytkowanie budynku będącego przedmiotem umowy (Umowa). Z tytułu realizacji przedmiotu umowy Wykonawca otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe, które wynosi 19 897 tys. zł netto, powiększone o należny podatek VAT, w stawce zgodnej z obowiązującymi przepisami. Wykonawca zobowiązany jest rozpocząć roboty budowlane nie później niż 1 czerwca 2020 roku. Wykonawca zobowiązany jest zrealizować przedmiot umowy do dnia 17 listopada 2021 roku.





**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, sporządzone zgodnie z MSSF**

Emitent informuje, iż po dniu 31 grudnia 2019 roku do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły inne zdarzenia, nieuwjęte w niniejszym sprawozdaniu, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CNT.

Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

podpis:

Sprawozdanie sporządziła:

Joanna Wycisło – Dyrektor Finansowy / Prokurent    podpis:

Sosnowiec, 27.04.2020 roku.

