



CNT CENTRUM NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII
SPÓŁKA AKCYJNA

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ CNT
ZA OKRES: OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

SOSNOWIEC, 17 KWIETNIA 2019 ROKU



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2018 I 2017 (W TYS. PLN / EUR).....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	10
Nota 1 Informacje ogólne	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
Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	16
Nota 3 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
Nota 4 Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
4.1 Oświadczenie o zgodności z MSR / MSSF.....	17
4.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	17
Nota 5 Status wejścia w życie i zatwierdzenia standardów w UE	17
Nota 6 Nowe standardy i interpretacje.....	20
Nota 7 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji.....	23
Nota 8 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	23
Nota 9 Korekta błędu.....	23
Nota 10 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	23
10.1 Profesjonalny osąd.....	23
10.2 Niepewność szacunków	24
Nota 11 Zastosowane zasady rachunkowości.....	25
Nota 12 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	35
Nota 13 Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	35
Nota 14 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	36
Nota 15 Przychody i koszty	39
15.1 Przychody ze sprzedaży	39
15.2 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	40
15.3 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych.....	41
15.4 Pozostałe przychody operacyjne	42
15.5 Pozostałe koszty operacyjne	42
15.6 Przychody finansowe	43
15.7 Koszty finansowe.....	44
Nota 16 Podatek dochodowy	44
16.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	44
16.2 Efektywna stopa podatkowa	46
16.3 Odroczony podatek dochodowy.....	47





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 17 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży	47
Nota 18 Zysk przypadający na jedną akcję	47
Nota 19 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	48
Nota 20 Rzeczowe aktywa trwale	49
Nota 21 Wartości niematerialne	51
Nota 22 Długoterminowe aktywa finansowe	51
Nota 23 Kaucje zatrzymane długoterminowe	52
Nota 24 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53
Nota 25 Zapasy	54
Nota 26 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54
Nota 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe	56
Nota 28 Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	57
Nota 29 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały	58
29.1 Kapitał zakładowy	58
29.2 Kapitał zapasowy	58
29.3 Zyski/straty zatrzymane	61
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	64
Nota 31 Kredyty bankowe i pożyczki	65
Nota 32 Zobowiązania długoterminowe	65
Nota 33 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	66
Nota 34 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - pasywa	67
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:	70
Nota 38 Roszczenia podatkowe	75
Nota 39 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	76
Nota 40 Struktura i wielkość zatrudnienia oraz wynagrodzenie osób zarządzających w 2018 roku	76
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	84
Nota 42 Zarządzanie kapitałem	86
Nota 43 Instrumenty finansowe	87
Nota 44 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	89
Nota 45 Zdarzenia po dniu bilansowym	90





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA 2018 ROK I ZA 2017 ROK
(W TYS. PLN / EUR)**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	narastająco 2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	narastająco 2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017
Przychody ze sprzedaży	1 393 910	1 039 221	326 679	244 830
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 327 041	1 018 445	311 007	239 935
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	51 245	9 759	12 010	2 299
Zysk (strata) brutto	52 007	10 131	12 188	2 387
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	47 776	7 781	11 197	1 833
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	0	0
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	25 694	8 359	6 022	1 969
Całkowity dochód netto za okres	47 776	7 781	11 197	1 833
Całkowity dochód netto za okres przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	25 694	8 359	6 022	1 969
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	57 981	18 901	13 589	4 453
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(512)	455	(120)	107
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(31 823)	(2 419)	(7 458)	(570)
Przepływy pieniężne netto, razem	25 646	16 937	6 010	3 990
Średnia ważona ilość akcji	9 090 000	9 090 000	9 090 000	9 090 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w PLN/EUR) przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	2,83	0,92	0,66	0,22
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w PLN/EUR) przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	2,83	0,92	0,66	0,22
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą na działalności zaniechanej (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą na działalności zaniechanej (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
SKONSOLIDOWANE POZYCJE BILANSOWE	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017
Aktywa, razem	213 751	216 263	49 709	51 850
Zobowiązania długoterminowe	30 047	6 243	6 988	1 497
Zobowiązania krótkoterminowe	68 772	111 214	15 993	26 664
Kapitał własny	114 932	98 806	26 728	23 689
Kapitał akcyjny	36 360	36 360	8 456	8 718
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	12,64	10,87	2,94	2,61
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	12,64	10,87	2,94	2,61

Do przeliczeń poszczególnych pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP EUR/PLN opublikowany w dniu 31.12.2018 roku, tj. 4,3000 dla danych na koniec 2018 roku oraz opublikowany w dniu 29.12.2017 roku, tj. 4,1709 na koniec 2017 roku.

Do poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów finansowych zastosowano kurs, stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP opublikowanych w ostatnich dniach roboczych miesiąca w ciągu 2018 roku: 4,2669 oraz opublikowanych w ostatnich dniach roboczych miesiąca w ciągu 2017 roku: 4,2447.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 WRAZ Z OKRESEM PORÓWNYWALNYM

I.p.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (wariant kalkulacyjny)	Nota nr	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017
I.	Przychody ze sprzedaży	15.1	1 393 910	1 039 221
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	15.3	1 327 041	1 018 445
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		66 869	20 776
III.	Koszty sprzedaży	15.3	1 623	2 148
IV.	Koszty ogólnego zarządu	15.3	7 947	8 667
	Zysk (strata) netto ze sprzedaży		57 299	9 961
V.	Pozostałe przychody	15.4	766	1 579
VI.	Zysk z tytułu okazjonalnego nabycia	15.4	0	0
VII.	Pozostałe koszty	14.5	6 820	1 781
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		51 245	9 759
VIII.	Przychody finansowe	15.6	786	494
IX.	Koszty finansowe	15.7	24	122
X.	Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach wycenianych wg praw własności		0	0
XI.	Strata na sprzedaży udziałów		0	0
	Zysk (strata) brutto		52 007	10 131
XII.	Podatek dochodowy	16	4 232	2 350
	Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej		47 776	7 781
	Zysk / strata na działalności zaniechanej		0	0
	Zysk (strata) netto za okres		47 776	7 781
XIII.	Inne całkowite dochody netto		0	
	Całkowity dochód netto za okres, w tym:		47 776	7 781
	przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		25 694	8 359
	przypadający udziałom niesprawnym kontroli		22 080	-578

I.p.	ZYSK NA AKCJE		narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017
1	Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	18	25 694	8 359
2	Zysk (strata) na działalności zaniechanej		0	0
3	Średnia ważona ilość akcji	18	9 090 000	9 090 000
4	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	18	2,83	0,92
5	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	18	2,83	0,92
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 Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 WRAZ Z OKRESEM PORÓWNYWALNYM

AKTYWA	Nota nr	31.12.2018	31.12.2017
A. Aktywa trwałe		17 884	11 019
1. Rzeczowe aktywa trwałe	20	4 472	3 381
2. Wartość firmy		-	-
3. Wartości niematerialne	21	93	146
4. Nieruchomości inwestycyjne		-	-
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	22	-	-
6. Długoterminowe aktywa finansowe	22	-	425
7. Należności długoterminowe		-	-
8. Kaucje zatrzymane długoterminowe	23	1 397	2 363
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	11 920	4 532
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	2	172
B. Aktywa obrotowe		195 866	205 244
1. Produkcja w toku - obiekty w zabudowie	25	75 560	120 151
2. Wyroby gotowe - działalność deweloperska	25	16 803	
3. Zapasy pozostałe	25	32	32
4. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	27 475	34 824
5. Kaucje zatrzymane krótkoterminowe	26	9 343	9 154
6. Należności z tytułu podatku dochodowego	26	95	149
7. Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	26	-	0
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	483	505
9. Krótkoterminowe aktywa finansowe	27	-	-
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	66 075	40 429
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz związane z działalnością zaniechaną		-	-
Aktywa razem		213 751	216 263





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

PASYWA		31.12.2018	31.12.2017
A. Kapitał własny		114 932	98 806
1. Kapitał podstawowy	29	36 360	36 360
2. Kapitał zapasowy	29.2	16 736	12 455
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		17	12
5. Zyski/straty zatrzymane	29.3	5 158	5 625
6. Zysk/strata netto		25 694	8 359
7. Udziały niekontrolujące		30 967	35 995
B. Zobowiązania długoterminowe		30 047	6 243
1. Rezerwy długoterminowe	30.2	27 372	2 804
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.1	952	699
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	32	-	-
4. Długoterminowe zobowiązania finansowe	32	-	-
5. Zobowiązania długoterminowe	32	-	-
6. Kaucje otrzymane długoterminowe	32	1 723	2 740
C. Zobowiązania krótkoterminowe		68 772	111 214
1. Rezerwy krótkoterminowe	30.3,4	178	1 084
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	33	-	-
3. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	33	-	-
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33	40 865	39 818
5. Kaucje otrzymane krótkoterminowe	33	4 234	2 597
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	33	2 367	980
7. Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	33	7 659	4 283
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	11 899	12 621
9. Otrzymane zaliczki na działalność deweloperską	33	1 570	49 831
Pasywa razem		213 751	216 263





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 WRAZ Z OKRESEM PORÓWNYWALNYM

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2018 r.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Przypadający na akcjonariuszy jednostki						Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Zysk / strata z roku bieżącego przypadająca na akcjonariusza jednostki dominującej	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	36 360	12 455	12	5 625		54 452	35 995	90 447
Zmiany zasad rachunkowości						-		-
Korekty błędów podstawowych						-		-
Bilans otwarcia po zmianach	36 360	12 455	12	5 625		54 452	35 995	90 447
Zmiany w kapitale własnym:								
Zysk/ strata za rok obrotowy					25 694	25 694	22 080	47 774
Zysk/ strata za rok obrotowy przypadający udziałom mniejszości							-	-
Przesunięcia (zmniejszenia / zwiększenia)		4 281	5	(467)		3 819	(27 108)	(23 289)
w tym: zysk za 2017 rok - na kapitał zapasowy		4 281		(4 281)				
w tym: zysk za 2017 rok - zyski/straty zatrzymane				8 359		8 359		8 359
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)	
Calkowite dochody ujęte w okresie			5			5		5
Stan na dzień 31.12.2018 roku	36 360	16 736	17	5 158	25 694	83 965	30 967	114 932

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Przypadający na akcjonariuszy jednostki						Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Zysk / strata z roku bieżącego przypadająca na akcjonariusza jednostki dominującej	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	36 360	13 869	8	6 028		56 265	36 573	92 838
Zmiany zasad rachunkowości						-		-
Korekty błędów podstawowych						-		-
Bilans otwarcia po zmianach	36 360	13 869	8	6 028		56 265	36 573	92 838
Zmiany w kapitale własnym:								
Zysk/ strata za rok obrotowy					8 359	8 359	(578)	7 781
Przesunięcia (zmniejszenia / zwiększenia)		(1 414)	4	(403)		(1 813)		(1 813)
w tym: zysk za 2016 rok - na kapitał zapasowy		404		(404)				
w tym: zysk za 2016 rok - zyski/straty zatrzymane				1		1		1
w tym: zysk za 2016 rok - dywidenda		(1 818)				(1 818)		(1 818)
w tym: straty/zyski aktuarialne			4			4		4
Calkowite dochody ujęte w okresie			4			4		4
Stan na dzień 31.12.2017 roku	36 360	12 455	12	5 625	8 359	62 811	35 995	98 806





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 WRAZ Z OKRESEM PORÓWNYWALNYM

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych		narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	narastająco 2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017
A.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) brutto	52 007	10 131
II.	Korekty razem	5 974	8 770
	1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
	2. Amortyzacja	394	347
	3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1)	3
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(284)	88
	5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	18	(142)
	6. Zmiana stanu rezerw	23 662	3 731
	7. Zmiana stanu zapasów	27 787	(52 741)
	8. Zmiana stanu należności i kaucji zatrzymanych	6 982	(15 621)
	9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(42 072)	68 135
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	(533)	8 701
	11. Utrata wartości aktywów finansowych	-	43
	12. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(9 927)	(3 794)
	13. Inne korekty z działalności operacyjnej	(52)	20
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	57 981	18 901
B.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	934	842
	1. Odsetki otrzymane	934	486
	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	-	356
	7. Spłata pożyczek krótkoterminowych podmiotom powiązanym	-	-
II.	Wydatki	1 446	387
	1. Nabycie aktywów finansowych	-	-
	2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 446	387
	3. Nabycie innych wartości niematerialnych	-	-
	4. Inwestycje w nieruchomości	-	-
	5. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-
	6. Inne wydatki	-	-
III.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(512)	455
C.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	-	16 000
	1. Wpływ z emisji akcji niedających kontroli	-	-
	2. Wpływ z emisji obligacji zamiennych na akcje	-	-
	3. Otrzymane kredyty i pożyczki (kredyt w rachunku bieżącym)	-	16 000
	4. Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	-
	5. Wpływ z tyt. sprzedaży udziałów bez utraty kontroli	-	-
II.	Wydatki	31 823	18 419
	1. Odsetki	170	601
	2. Spłata kredytów i pożyczek	-	16 000
	3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
	4. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	31 653	1 818
	5. Nabycie akcji własnych	-	-
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(31 823)	(2 419)
D.	Przeplwy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	25 646	16 937
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	25 646	16 935
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	(2)
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	40 429	23 494
G.	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+/-E)	66 075	40 429
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 708	3 483





DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1 Informacje ogólne

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

Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. w Sosnowcu jest Spółką Akcyjną działającą od 1 kwietnia 1993 roku, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy, pod numerem KRS 0000143061, posiadającą NIP: 644-001-18-38, REGON 271122279 (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 36 360 000 PLN (opłacony w całości) i dzieli się na 9 090 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 PLN każda.

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

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

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

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 zamówieniami infrastrukturalnymi realizowanymi na rzecz jednostek samorządu terytorialnego w ramach przetargów publicznych.

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

Emitent w 2018 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). Od dnia 1 lipca 2017 roku działalność spółki została zawieszona. Spółka nie prowadziła w 2018 roku działalności gospodarczej.

W skład Grupy Kapitałowej CNT na dzień 31.12.2018 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%).





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

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

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

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.
- Na dystrybucję energii elektrycznej nr DEE/390//9037/W/DRE/2019/ZF z dnia 5 marca 2019 roku na okres od 1 kwietnia 2019 do 31 grudnia 2030 roku.

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

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

Osoby wchodzące w skład Zarządu GET EnTra sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 27 sierpnia 2018 roku:

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

W dniu 27 sierpnia 2018 roku Pan Tomasz Krzyżewski złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu GET EnTra sp. z o.o.

Osoby wchodzące w skład Zarządu GET EnTra sp. z o.o. od dnia 27 sierpnia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku :

- Zbigniew Kędzierski – Prezes Zarządu

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład osobowy Zarządu GET EnTra sp. z o.o. nie uległ zmianie.

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej GET EnTra sp. z o.o. w okresie od 01 stycznia 2018 roku do 16 kwietnia 2018 roku:

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

W dniu 16 kwietnia 2018 roku, rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej GET EnTra sp. z o.o., złożyła Pani Katarzyna Iwuć.

W dniu 26 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników GET EnTra sp. z o.o. dokonało wyboru Rady Nadzorczej GET EnTra na nową trzyletnią kadencję.

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej GET EnTra sp. z o.o. w okresie od 26 kwietnia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku:

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

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

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

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

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Emitent posiada 80% udziałów w spółce zależnej GET EnTra sp. z o.o.

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

Energopol-Południe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Zarząd Energopol – Południe sp. z o.o. jest jednoosobowy. Prezesem Zarządu od dnia zawiązania spółki do dnia sporządzenia niniejszego raportu za 2018 rok jest Pan Jacek Taźbirek.

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

Dokonana przez Zarząd Emitenta analiza strategiczna doprowadziła do podjęcia decyzji o czasowym wygaszeniu działalności spółki zależnej Energopol - Południe sp. z o.o. poprzez zawieszenie jej działalności na okres 24 miesięcy (tj. od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 1 lipca 2019 roku).

Do końca 2018 roku analizowane były różne możliwości wznowienia działalności Energopol – Południe sp. z o.o., m.in. poprzez podjęcie przez spółkę zależną działań w zakresie importu węgla bez dokonywania zmian kapitałowych, we współpracy z podmiotem zewnętrznym, świadczącym usługi w zakresie logistyki i sprzedaży na rzecz Energopol – Południe sp. z o.o. Znaczący spadek kursu złotego w stosunku do dolara amerykańskiego oraz brak zgody Rady Nadzorczej w zakresie finansowania ww. projektu, spowodowały, że działalność spółki zależnej Energopol - Południe sp. z o.o. nadal pozostaje zawieszona a perspektywy wznowienia i rozwoju jej działalności są na bieżąco rozpoznawane w zależności od ich atrakcyjności biznesowej i potencjału rynkowego.

Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa:

Dnia 5 kwietnia 2016 roku Emitent złożył w trybie elektronicznym wniosek o zawiązanie nowej spółki zależnej - spółki komandytowej pod firmą: Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu przy ul. Partyzantów 11, 41-200 Sosnowiec.

W dniu 6 kwietnia 2016 roku Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000611731, NIP: 644-351-65-79, REGON: 364137493.

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

W dniu zawiązania spółki komplementariuszem spółki został Emitent, który wniósł wkład pieniężny w kwocie 5 tys. PLN gotówką i odpowiada za zobowiązania Spółki zależnej bez ograniczeń, komandytariuszem tej spółki został Pan Zbigniew Marek Jakubas, który wniósł wkład pieniężny w kwocie 2 tys. PLN i odpowiada do wysokości sumy komandytowej równej 2 tys. PLN.

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

- nabycie przez Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa od KCI S.A. z siedzibą w Krakowie, prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz budowli, budynków i urządzeń stanowiących odrębny od gruntu, na jakim są posadowione, przedmiot prawa własności zlokalizowanych w Krakowie w rejonie ulic Wrocławskiej i Raławickiej, dzielnica Krowodrza, obręb ewidencyjny nr 45, o powierzchni około 54 tys. m²,
- przystąpienie do Spółki zależnej nowego współnika jako komandytariusza Pana Zbigniewa Jana Napierały, który wniósł w dniach 13 oraz 14 kwietnia 2016 roku wkład pieniężny w wysokości 5 000 tys. PLN i będzie odpowiadał do wysokości sumy komandytowej równej 2 tys. PLN,





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

• zmianę umowy spółki w sprawie zobowiązania do wniesienia wkładu pieniężnego przez Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna (komplementariusza) w wysokości 35 005 tys. PLN, oraz Pana Zbigniewa Marka Jakubasa (komandytariusza) do wniesienia wkładu pieniężnego w wysokości 15 002 tys. PLN. Oba wkłady zostały wniesione do dnia 14 kwietnia 2016 roku.

Następnie w dniu 21 kwietnia 2016 roku Emitent jako komplementariusz Spółki zależnej wraz z pozostałymi współnikami Spółki zależnej wyrazili zgodę na przystąpienie do Spółki zależnej trzech nowych współników jako komandytariuszy:

• Komandytariusz I - Energopol - Warszawa Spółka Akcyjna: wniosła wkład niepieniężny w postaci wierzytelności i pieniężny w łącznej wysokości 2 010 tys. PLN, i będzie odpowiadała do wysokości sumy komandytowej równej 2 tys. PLN. Wkład pieniężny został wniesiony w dniu 22 kwietnia 2016 roku,

• Komandytariusz II - Energopol - Trade Spółka Akcyjna: wniosła wkład niepieniężny w postaci wierzytelności i pieniężny w łącznej wysokości 2 010 tys. PLN, i będzie odpowiadała 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: wniosła wkład pieniężny w wysokości 10 000 tys. PLN i będzie odpowiadała do wysokości sumy komandytowej równej 2 tys. PLN. Wkład pieniężny został wniesiony w dniu 22 kwietnia 2016 roku.

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

W dniu 21 września 2018 roku Emitent jako komplementariusz Spółki zależnej wraz z pozostałymi współnikami 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 współników do spółki o 55 000 tys. PLN i wypłaty współnikom równowartości zmniejszenia udziałów kapitałowych. Wszyscy wspólnicy spółki komandytowej postanowili także w uchwale, iż spółka komandytowa wypłaci współnikom kwoty należne tytułem zmniejszenia udziałów kapitałowych w terminie do dnia 25 września 2018 roku na rachunki bankowe współników wskazane w ww. uchwale.

Zmniejszenie udziału kapitałowego współników w spółce Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa dokonane zostało proporcjonalnie do wkładów posiadanych przez współników do spółki.

Udział współników w zyskach spółki komandytowej pozostał bez zmian - każdy wspólnik jest uprawniony do udziału w zyskach spółki komandytowej proporcjonalnie do wartości wniesionych przez współników wkładów.

Działalność spółki komandytowej skoncentrowana jest na inwestycji realizowanej na nieruchomościach nabytych przez spółkę zależną, a zlokalizowanych w Krakowie przy ul. Wrocławskiej 53. Na w/w nieruchomościach spółka zależna realizuje inwestycję deweloperską w postaci budowy osiedla mieszkaniowego pod nazwą „Nowa 5 Dzielnica” (dalej N5D) wraz z niezbędną infrastrukturą towarzyszącą oraz sprzedaż lokali mieszkalnych i użytkowych.

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

Osoby wchodzące w skład Zarządu CNT S.A. w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku:

- Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

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

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej CNT S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 7 czerwca 2018 roku:

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

W dniu 7 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie CNT S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki na nową, wspólną, trzyletnią kadencję 5 osób.

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej CNT S.A. w okresie od dnia 7 czerwca 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku:

- Ewa Danis – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Waldemar Dąbrowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Koziańska – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Adam Świetlicki vel Węgorzek – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Sołek – Członek Rady Nadzorczej oraz Przewodniczący Komitetu Audytu.

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 17 kwietnia 2019 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 2017 roku. Spółka zastosowała wszystkie MSR i MSSF zgodnie z datą wejścia ich w życie.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 2018 rok sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego (tj. za 2017 rok: za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017) 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 Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

4.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Nota 5 Status wejścia w życie i zatwierdzenia standardów w UE

▪ **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2014-2016*)

W dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:

- MSSF 1 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (za wyjątkiem poprawek do MSSF 12, które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później) lub później.

- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji*

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

- Zmiany w MSSF 4: *Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe"* opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.

Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz związanych z nimi interpretacjach.

- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: *Przychody z umów z klientami*

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

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 2018 r. oraz okres porównywalny.

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa CNT wprowadziła zmiany do stosowanych zasad rachunkowości w związku z wejściem w życie nowych standardów rachunkowości: MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Wymienione powyżej zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy Kapitałowej CNT.

W zakresie MSSF 15 przeprowadzona została analiza kluczowych umów z klientami, zawartych przez Grupę, w podziale na poszczególne segmenty działalności, pod kątem występowania w nich specyficznych obszarów ujęcia przychodów. W wyniku powyższej analizy nie stwierdzono różnic w zakresie rozpoznawania przychodów.

Grupa CNT wprowadziła MSSF 15 stosując zmodyfikowaną metodę retrospektywną, która zakłada, że łączny efekt pierwszego zastosowania standardu jest ujmowany na moment pierwotnej implementacji jego zapisów, tj. 1 stycznia 2018 r. W rezultacie Spółka nie dokonała przekształcenia danych porównawczych za 2017 r. oraz nie zastosowała wobec nich wymagań w zakresie ujawnień wynikających z MSSF.

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności i kategorie uzyskiwanych przychodów oraz zapisy umów z klientami, zastosowanie MSSF 15 nie miało wpływu na wartość kapitałów własnych Grupy CNT na dzień 1 stycznia 2018 r. Zmianom nie uległy również zasady rachunkowości w zakresie generowanych strumieni przychodów.

W ramach analizy wpływu MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe dokonano oceny modelu biznesowego i charakterystyki przepływów pieniężnych posiadanych aktywów finansowych, tj. instrumentów kapitałowych, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, a także środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. W przypadku aktywów finansowych Grupy CNT zastosowanie MSSF 9 nie zmieniło dotychczasowego modelu ich wyceny, tj. po początkowym ujęciu nadal wyceniane będą według zamortyzowanego kosztu.

W przypadku Grupy CNT nowy model utraty wartości ustalanej w oparciu o oczekiwane straty kredytowe ma zastosowanie wyłącznie w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Zgodnie z MSSF 9 Grupa CNT 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 Grupy CNT, zgodnie z przewidzianą w standardzie opcją, wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Wprowadzenie nowego modelu utraty wartości nie spowodowało zmiany wysokości odpisów aktualizujących wartość należności Grupy na dzień 1 stycznia 2018 r. w porównaniu do poziomu wynikającego z dotychczasowej polityki w tym zakresie.

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

Wprowadzenie standardu nie wpłynęło na wartość kapitałów własnych Grupy CNT na moment pierwotnego zastosowania jego zapisów, tj. 1 stycznia 2018 r.

▪ **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę**

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2018 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 16 *Leasing***

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Grupa zastosuje nowy standard od 2019 roku. Wprowadzenie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki, z uwagi, iż Grupa nie posiada zawartych istotnych umów o tym charakterze.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- *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 nowy standard od 2021.

- *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 odroczone 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 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.

- *KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Grupa zastosuje nową interpretację od 2019 roku.

- *Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą*

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 2019 roku.

- *Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 2019 roku.

- *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)*

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Grupa zastosuje zmienione standardy od 2019 roku.

- Zmiany w MSR 19: *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu*

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 2019 roku.

- 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.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 2020 roku.

- 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 2020 roku.

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 jeszcze 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),





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek* opublikowana w dniu 22 października 2018 roku,
- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: *Definicja określenia „istotny”* opublikowane w dniu 31 października 2018 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

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

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

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

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

Nota 9 Korekta błędów

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok oraz za okres porównawczy 2017 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, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

– prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- 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 branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2018 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 kontakcie „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 2018 roku rezerwy te wzrosły o 876% i wynoszą 27 372 tys. PLN (Nota 30).

Rezerwy na roboty poprawkowe 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.

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 dotycząca przyszłych kosztów inwestycji naliczona została na podstawie zweryfikowanego budżetu na koniec 2018 roku i w proporcji powierzchni inwestycji sprzedanej na koniec 2018 roku, i wyniosła 20 216 tys. PLN i została przypisana jako część „TKW”.

Rezerwa na roboty poprawkowe spółki komandytowej dotyczy infrastruktury i robót towarzyszących i wyniosła na koniec 2018 r. 891 tys. PLN co stanowi 0,5% uzyskanych przychodów z działalności deweloperskiej.

Rezerwy krótkoterminowe Grupy CNT (dotyczą rezerw aktuarialnych) i wyniosły na koniec 2018 roku 178 tys. PLN (w porównaniu do końca ubiegłego roku - spadek o 84%) (Nota 30).

Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (biernych) na koniec 2018 roku, zmniejszył się o kwotę 723 tys. PLN w porównaniu do końca 2017 roku i wyniósł 11 898 tys. PLN (spadek o 6%). Główną pozycję stanowi tu wartość wykonanych, a niezafakturowanych przez podwykonawców na rzecz Spółki robót (7 605 tys. PLN) oraz rezerwy na roszczenia sporne będące przedmiotem postępowania sądowego (2 953 tys. PLN) i inne koszty roku (1 340 tys. PLN). 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.

Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną na dzień 31.12.2018 roku wyniosły 7 659 tys. PLN i dotyczą jedynie Emitenta, a na koniec 2017 roku 4 284 tys. PLN (wzrost o 79%) - Nota nr 33.

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

Na zapasy nie były dokonywane odpisy w 2018 roku, w roku poprzednim utworzono odpis w wysokości 36 tys. PLN (wycena materiałów podczas inwentaryzacji).

Nota 11 Zastosowane zasady rachunkowości

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 według wartości godziwej.

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

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

- grunty, budynki i budowle (grupa wg KŚT: 0,1,2) oraz środki trwałe grupy: (wg KŚT) 5 i 7 wykazywane są w bilansie otwarcia 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 ujmowane jest jednorazowo na dzień przejścia na MSR/MSSF w pozycji: „zyski zatrzymane” (tj. zysk / strata z lat ubiegłych).





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

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

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

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

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

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

Przy ustalaniu stawek amortyzacyjnych uwzględnia się:

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

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

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

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

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

W przypadku zmiany technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego, dokonuje się odpisu





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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.

Instrumenty finansowe:

Klasyfikacja aktywów finansowych, zgodnie z MSSF 9, uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Model utraty wartości ustalany jest w oparciu o oczekiwane straty, wymagający bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych.

Klasyfikacja i wycena:

Instrumenty finansowe Spółka 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:

Spółka 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 Spółka, wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, przy użyciu macierzy rezerw. Spółka 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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia.

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

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

Zapasy – 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 również **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 Spółka 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. 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 przyszyłych wpływów środków pieniężnych netto. Należności z tytułu kaucji zatrzymanych są prezentowane w osobnej pozycji bilansu: długoterminowe kaucje zatrzymane oraz krótkoterminowe kaucje zatrzymane.

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami Statutu Emitenta.

Kapitał własny obejmuje:

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

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

Rezerwy tworzy się w sytuacji kiedy:

- 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,
- rezerwę na roboty poprawkowe,
- pozostałe rezerwy (w tym na przewidywane straty na kontraktach budowlanych).

Rezerwy opisane są szczegółowo w nocie 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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

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*).

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 Spółkę jako preferowana do pomiaru wartości dóbr i usług, które się przekazuje klientom w miarę upływu czasu jest metoda oparta na nakładach. Spółka 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 spółkę metoda jest w jej ocenie najlepsza i wiarygodnie pokazuje realny wynik na kontraktach, dla których obmiar i inwentaryzacja jest niemożliwa do przeprowadzenia.

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

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 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

Spółka komandytowa 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. Spółka uznaje, że transfer





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 bilansie 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).

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 aktywa 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 odroczoney:

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

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

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

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

Przedsięwzięcie deweloperskie i rozliczenie „TKW”:

Spółka deweloperska uznaje, że transfer ryzyka, kontroli i korzyści następuje w chwili podpisania aktu notarialnego przenoszącego własność do nabywanej nieruchomości. W momencie rozpoznania przychodów ze sprzedaży Spółka rozpoznaje koszty sprzedanych produktów (lokalii), pomniejszając zapasy w proporcji udziału powierzchni sprzedawanego lokalu w łącznym metrażu lokalii.

Z uwagi, iż realizowane przez Spółkę umowy z Wykonawcami są podpisane na zasadach umów ryczałtowych – Spółka 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 ustala wskaźnik zaawansowania sprzedaży wszystkich lokalii jako iloraz powierzchni sprzedanej i całkowitej powierzchni przeznaczonej do sprzedaży. Całkowita powierzchnia przeznaczona do sprzedaży to suma powierzchni lokalii mieszkalnych, użytkowych, schowków, komórek lokatorskich i miejsc postojowych. Spółka przypisuje wszystkie poniesione nakłady jak i przyszłe - ustalone wg budżetu inwestycji w postaci rezerw do lokalii 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 sprawozdań finansowych CNT S.A. ze sprawozdaniami finansowymi jednostek zależnych dokonuje jej przez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem niezbędnych wyłączeń i korekt.

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

- wyłączeniu wartości bilansowej swoich inwestycji w każdej ze spółek zależnych oraz tej części kapitału własnego spółek zależnych, która odpowiada udziałowi CNT S.A.,
- określeniu udziałów nie dających kontroli w zysku lub stracie netto skonsolidowanych spółek zależnych za dany okres sprawozdawczy,
- określa i prezentuje oddzielnie od kapitału własnego udziały nie dające kontroli w aktywach netto skonsolidowanych spółek zależnych. Udziały nie dające kontroli w aktywach netto obejmują:





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

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

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

Nota 12 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2018	31.12.2017
EURO	4,3000	4,1709

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2018	31.12.2017
EURO	4,2669	4,2447

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

w okresie sprawozdawczym	29.06.2018 roku	- 4,3616
w okresie porównywalnym	31.01.2017 roku	- 4,3308

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

w okresie sprawozdawczym	31.01.2018 roku	- 4,1488
w okresie porównywalnym	29.12.2017 roku	- 4,1709





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 13 Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

W 2018 roku u Emitenta i jednostek zależnych nie było zmian polityki rachunkowości oraz nie nastąpiły istotne efekty zmian zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.

Nota 14 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

Informacje na temat segmentów działalności Grupa Kapitałowa CNT 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,
- 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 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

Rodzaj asortymentu		A - działalność budowlana	B - obrót energią, gazem	C działalność deweloperska	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	84 290	1 129 685	179 935	1 393 910
	Sprzedaż między segmentami				0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	60 213	1 137 676	129 152	1 327 041
	Koszty sprzedaży między segmentami				0
Wynik operacyjny segmentu		24 077	-7 991	50 783	66 869
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
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		15 329	-11 553	48 231	52 007
Podatek dochodowy		7 670	-3 438	0	4 232
Zysk (strata) netto		7 660	-8 115	48 231	47 776
Aktywa trwałe segmentu		12 377	5 355	152	17 884
Aktywa obrotowe segmentu		64 260	30 617	100 989	195 866
Aktywa ogółem segmentu		76 638	35 972	101 141	213 751
Zobowiązania długoterminowe segmentu		8 343	0	21 704	30 047
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu		31 249	25 890	11 632	68 771
Amortyzacja		176	93	125	394
Zwiększenia aktywów trwałych		54	1 344	48	1 446

Segmenty branżowe za okres od 01.01.2017 r. do 31.12. 2017 r.:

Rodzaj asortymentu		A - działalność budowlana	B - obrót energią, gazem	C działalność deweloperska	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	47 151	988 002	4 068	1 039 221
	Sprzedaż między segmentami				0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	35 364	979 049	4 032	1 018 445
	Koszty sprzedaży między segmentami				0
Wynik operacyjny segmentu		11 787	8 953	36	20 776
koszty ogólnego zarządu, sprzedaży		3 725	4 245	2 845	10 815
przychody operacyjne		1 561	18	0	1 579
koszty operacyjne		1 761	20	0	1 781
przychody finansowe		294	179	21	494
koszty finansowe		111	11	0	122
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 045	4 874	-2 788	10 131
Podatek dochodowy		1 417	933	0	2 350
Zysk (strata) netto		6 628	3 941	-2 788	7 781
Aktywa trwałe segmentu		10 315	461	243	11 019
Aktywa obrotowe segmentu		31 551	40 673	133 020	205 244
Aktywa ogółem segmentu		41 866	41 134	133 263	216 263
Zobowiązania długoterminowe segmentu		5 757	0	486	6 243
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu		21 201	22 810	67 203	111 214
Amortyzacja		227	33	113	373
Zwiększenia aktywów trwałych		33	227	127	387





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Główni kontrahenci Spółki dominującej CNT S.A.:

Główni kontrahenci :

Największymi odbiorcami spółki dominującej CNT S.A. na 31.12.2018 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) są dokonywane przez Zamawiającego (Wody Polskie) bezpośrednio na konto Generalnego Podwykonawcy (tj. Lidera Konsorcjum - CNT S.A.) oraz Członka Konsorcjum (ETP S.A.). Kolejnymi największymi zleceniodawcami CNT S.A. są: spółka zależna – Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa, oraz Regionalny Zarząd Infrastruktury w Bydgoszczy (umowa została rozwiązana o czym informacja powyżej). 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. Pan Jacek Taźbirek pełni również od 2005 roku funkcję Prezesa Zarządu Maxer S.A. w upadłości (uzyskał w tym zakresie zgodę Rady Nadzorczej CNT S.A.). Z uwagi na szczególną sytuację prawną Maxer S.A. w upadłości Zarząd tej Spółki nie posiada kompetencji do jej reprezentowania, ponieważ funkcję tę pełni Syndyk Masy Upadłości Maxer S.A. w upadłości.

Lp.	Odbiorca	Rodzaj robót	Wartość przychodów ze sprzedaży w tys. PLN	Korekta o koszty konsorcjum	Zmiana stanu przychodów bilansowych	Razem	Udział w sprzedaży %
1.	Maxer S.A. w upadłości	Budowa stopnia wodnego na Odrze	138 578	-53 075	-3 105	82 398	95,92%
2.	Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa	Nadzór inwestorski nad projektem	1551	0	0	1 551	1,81%
3.	Regionalny Zarząd Infrastruktury w Bydgoszczy	Budowa kuchni i stołówki	1493	0	-272	1 221	1,42%
4.	Pozostali		731	0	0	731	0,85%
Razem			142 353	-53 075	-3 377	85 901	100%

Największym dostawcą Emitenta na 31.12.2018 r. było ETP S.A. i wartość zakupów w 2018 r. wynosi 52 770 tys. PLN.

Lp.	Dostawca	Rodzaj robót	Wartość usług w 2018 r. (w tys. PLN)	Udział w przychodach Emitenta %
1.	ETP S.A.	roboty budowlane	52 770	61,43%

Główni kontrahenci spółek zależnych:

GET EnTra Sp. z o.o.

W roku 2018 głównymi dostawcami energii elektrycznej do Spółki byli Towarowa Giełda Energii S.A. odpowiedzialna za 79% dostaw, Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. (11%) i Zespół Elektrowni Pątnów Adamów Konin S.A. (5%).

Głównymi odbiorcami byli Towarowa Giełda Energii S.A. (83%), Polenergia Obrót S.A. (12%) i Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. (2%). Wyżej wymienione spółki są niezależne od Spółki GET EnTra sp. z o.o.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa

Największymi dostawcami spółki zależnej Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa na 31.12. 2018 roku byli:

- Budimex – S.A., gdzie wartość zakupów na 31.12.2018 r. wynosi 26.491 tys. PLN.
- konsorcjum Eiffage Polska Serwis spółka z o.o. wraz z Eiffage Polska Budownictwo S.A., gdzie wartość zakupów konsorcjum na 31.12.2018 r. wyniosła 32 687 tys. PLN.
- Zakład Budowlano-Montażowy GRIMBUD Sp. z o.o. gdzie wartość zakupów na 31.12.2018 r. wynosi 6 021 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.

Spółka 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.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2018	2017
a) przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych, w tym:	83 645	46 951
- od jednostek powiązanych	-	-
b) przychody z obrotu energią elektryczną, w tym:	1 093 357	969 565
- od jednostek powiązanych	-	1 997
c) przychody z obrotu gazu, w tym:	21 807	18 437
- od jednostek powiązanych	-	-
d) sprzedaż materiałów	559	-
e) przychody ze sprzedaży lokali (działalność deweloperska), w tym:	178 623	4 068
- od jednostek powiązanych	-	-
f) przychody pozostałe branży deweloperskiej, w tym:	1 278	4 068
- od jednostek powiązanych	-	-
g) różnice kursowe	-	-
h) dyskonto rozrachunków	(21)	5
i) przychody ze sprzedaży praw majątkowych	14 444	-
j) pozostałe przychody	218	195
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 393 910	1 039 221
- od jednostek powiązanych	-	1 997





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2018	2017
1. kraj, w tym:	278 187	51 219
- od jednostek powiązanych	-	-
2. eksport, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	278 187	51 219
- od jednostek powiązanych	-	-

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2018	2017
a) przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	559	-
- od jednostek powiązanych	-	-
b) przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, w tym:	1 093 357	969 565
- od jednostek powiązanych	-	1 997
b) przychody ze sprzedaży gazu, w tym:	21 807	18 437
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 115 723	988 002
- od jednostek powiązanych	-	1 997

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2018	2017
1. kraj, w tym:	1 115 723	988 002
- od jednostek powiązanych	-	1 997
2. eksport, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 115 723	988 002
- od jednostek powiązanych	-	1 997

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

	414 Malczyce	421 Grudziądz	suma
I kwartał	11 783	0	11 783
II kwartał	13 448	0	13 448
III kwartał	12 205	0	12 205
IV kwartał	15 638	0	15 638
rok 2018	53 075	0	53 075
do wyłączenia	53 075	0	53 075

W 2017 roku korekta z tego tytułu wynosiła 29 952 tys. PLN.

	414 Malczyce	421 Grudziądz	suma kwartał
I kwartał	0	0	0
II kwartał	1 411	0	1 411
III kwartał	8 758	3	8 761
IV kwartał	18 840	941	19 780
rok 2017	29 009	944	29 952
do wyłączenia	29 009	944	29 952

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

15.3 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2018	2017
a) amortyzacja	407	373
b) zużycie materiałów i energii	1 675	757
c) usługi obce	131 082	83 046
d) podatki i opłaty	7 212	2 198
e) wynagrodzenia	5 489	6 126
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 007	899
g) pozostałe koszty rodzajowe:	1 141	2 399
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	52 151	(43 848)
Koszty według rodzaju, razem	200 164	51 950
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(36)	(29)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 623)	(2 148)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(7 947)	(8 667)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	190 558	41 106
<i>w tym TKW - techniczny koszt wytworzenia przypisany do sprzedanych lokali</i>	<i>127 888</i>	
<i>w tym koszty pozostałej działalności deweloperskiej</i>	<i>1 963</i>	<i>4 032</i>
<i>korekta o wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	<i>1 136 483</i>	<i>977 339</i>
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów (działalność kontynuowana)	1 327 041	1 018 445





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

15.4 Pozostałe przychody operacyjne

Wszystkie pozostałe przychody operacyjne dotyczą działalności kontynuowanej.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2018	2017
Od jednostek powiązanych:	4	-
Od pozostałych jednostek:	762	1 579
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	165
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	-	5
Zwrot kosztów sądowych	91	96
Opłata za odstąpienie od realizacji porozumień	100	-
Kary i odszkodowania	47	939
Inne	524	374
Przychody operacyjne, razem	766	1 579

W pozostałych przychodach operacyjnych Spółka prezentuje przychody i zyski związane pośrednio z działalnością operacyjną. Do tej kategorii przychodów są zaliczane głównie zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (w 2018 – pozycja nie wystąpiła), rozwiązane odpisy aktualizujące należności handlowe (w 2018 – pozycja nie wystąpiła), kary otrzymane i odszkodowania, koszty postępowania sądowego oraz odpisane zobowiązania przeterminowane i inne.

15.5 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2018	2017
Od jednostek powiązanych:	-	-
Od pozostałych jednostek:	6 820	1 781
Kary umowne i odszkodowania	1 120	46
Likwidacja inwestycji w obcym środku trwałym	-	20
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych oraz kar	2 526	203
Rezerwa na ewentualne roszczenia z tytułu dodatkowych robót	-	-
Rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu spornych roszczeń	1 920	960
Zapłacone koszty sądowe	108	335
Koszty odstąpienia od realizacji porozumień	1 009	-
Darowizny	20	-
Inne	117	217
Koszty operacyjne, razem	6 820	1 781

W pozostałych kosztach operacyjnych Spółka prezentuje koszty i straty związane pośrednio z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego (w tym roku nie wystąpiły), odpisy aktualizujące wartość należności handlowych oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego (w tym roku nie wystąpiły), rezerwy na roszczenia zewnętrznych podmiotów i zobowiązania z tyt. toczących się spraw sądowych (1 794 tys. PLN – Wielobranżowe Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych Sp. z o. o. oraz 126 tys. PLN – Sosnowieckie Wodociągi S. A.), kary umowne i odszkodowania (1 120 tys. PLN) oraz koszty sądowe i komornicze i inne.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2018	2017
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	783	490
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	743	490
- inne	40	-
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	783	490

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2018	2017
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:	-	4
- sprzedaż wierzytelności	-	-
- sprzedaż papierów wartościowych	-	-
- prowizje bankowe od kredytów	-	-
- pozostałe	-	4
d) dywidendy	-	4
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Inne przychody finansowe, razem	3	4

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 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

15.7 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2018	2017
a) od kredytów i pożyczek	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
- dla pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	2	87
- od pozostałych jednostek w tym:	-	-
- z tytułu leasingu operacyjnego	-	3
- od zobowiązań	2	84
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2	87

INNE KOSZTY FINANSOWE	2018	2017
a) ujemne różnice kursowe	-	9
- zrealizowane	-	6
- niezrealizowane	-	3
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
- na koszty rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów spółki zależnej	-	-
c) pozostałe, w tym:	22	26
- dla jednostek powiązanych	-	-
- wartość nabycia sprzedanych akcji	-	-
- prowizje bankowe	-	-
- emisja akcji	-	-
- aktualizacja wartości inwestycji	18	23
- premia za opcję zakupu energii elektrycznej	-	-
- inne	4	3
Inne koszty finansowe, razem	22	35

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.

Nota 16 Podatek dochodowy

16.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2018	2017
1. Zysk (strata) brutto	52 007	10 131
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	45 006	12 439
- trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	381	973
- przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	10 935	13 487
- podstawa opodatkowania dotycząca udziałów Emitenta w dochodzie spółki komandytowej - 51%	33 690	(2 021)
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	97 013	21 243
4. Rozliczenie straty z lat ubiegłych	(1 917)	(1 917)
5. Dochód do opodatkowania	95 096	19 326
6. Podatek dochodowy według stawki 19%	11 340	4 487
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	11 340	4 487
- wykazany w rachunku zysków i strat	11 340	4 487
8. Podatek dochodowy dotyczący dywidendy, w tym:	-	77
- wykazany w rachunku zysków i strat	-	77
9. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat (razem)	11 340	4 564

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 uwzględni 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 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

16.2 Efektywna stopa podatkowa

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

Wynik brutto (podstawa do podatku)	52 007
Różnice trwale razem	381
Podstawa	52 388
Podatek od dywidendy	-
CIT	11 340
Odroczony	-7 108
podatek w P&L	4 232
Wpływ utworzenia p. odroczonego od wygranej sprawy spornej w spółce zależnej	1 196
Udział mniejszości w podatku dochodowym spółki komandytowej	6 150
P. odroczonego nieutworzonego w spółce komandytowej od udziału pozostałych wspólników	-1 739
Podatek po korektach	9 839
ETR	19%

Efektywna stopa podatkowa za 2017 r. (w tys. PLN):

Wynik brutto (podstawa opodatkowania)	10 131
Różnice trwale razem	455
Podstawa	10 586
Podatek od dywidendy	77
CIT	4 487
Odroczony	-2 214
podatek w P&L	2 350
Udział w podatku spółki komandytowej	384
Podatek dochodowy spółek zależnych	-561
Wpływ podatku odroczonego dot. spółki komandytowej	-118
Podatek po korektach	2 055
ETR	20%





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

16.3 Odroczonego podatku dochodowy

PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	2018	2017
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(5 911)	(2 214)
- zmniejsz. (zwiększenie) z tyt. zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	(1 196)	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochod. lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy	-	-
- inne składniki podatku odroczonego	-	-
Podatek dochodowy odroczone, razem	(7 107)	(2 214)

W 2018 został utworzony podatek odroczone z powodu ujęcia w jednostkowym rozliczeniu podatkowym spółki zależnej GET EnTra sp. z o. o jako koszty uzyskania przychodów kwoty odzyskanej na skutek wygranego postępowania podatkowego. Dodatkowo jednostka zależna GET EnTra sp. z o. o. dokonała utworzenia aktywów z tyt. podatku odroczonego na poniesione straty podatkowe w 2018 roku (wartość aktywów wynosi 2 379 tys. PLN). Zgodnie z oceną Zarządu jednostki dominującej aktywa te zostaną rozliczone w pełni w przeciągu kolejnych 5 lat.

Nota 17 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

W 2018 i 2017 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 rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

ZYSK NA AKCJĘ	2018	2017
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	47 776	7 781
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-
Średnia ważona ilość akcji	9 090 000	9 090 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	5,26	0,86
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	5,26	0,86
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





Nota 19 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

W 2018 oraz 2017 roku Jednostka dominująca wypłacała dywidendę dla akcjonariuszy.

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 stanowi 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.

W 2017 roku Spółka wypłacała dywidendę.

W dniu 13 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. podjęło Uchwałę nr 6 w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2016 i wypłaty dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie CNT S.A. postanowiło podzielić zysk za rok obrotowy 2016 w kwocie 404 tys. PLN, przeznaczając go w całości na kapitał zapasowy oraz wypłacić dywidendę w kwocie 2 727 tys. PLN, co stanowi 0,30 PLN na jedną akcję CNT S.A. z kapitału zapasowego. Prawo do dywidendy nabyły osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 3 lipca 2017 roku (dzień ustalenia prawa do dywidendy). Termin wypłaty dywidendy ustalony został w uchwale Walnego Zgromadzenia na dzień 17 lipca 2017 roku. Dywidendą objęte zostały wszystkie akcje Spółki tj. 9.090.000 akcji.

W dniu 19 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. na dzień 16 lipca 2017 roku („NWZ”) z punktem porządku obrad dotyczącym powzięcia uchwały w sprawie zmiany (korekty) uchwały numer 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CNT S.A. z dnia 13 czerwca 2017 roku („ZWZ”). Zmiana Uchwały nr 6 ZWZ dotyczyła zmniejszenia wysokości dywidendy wypłacanej przez Spółkę z kapitału zapasowego i wypłaty dywidendy w kwocie 1 818 tys. PLN, co stanowi 0,20 PLN na jedną akcję CNT S.A. Zgodnie z art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych „części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym”.

W ocenie Zarządu, wypłata dywidendy przeznaczonej do podziału uchwałą o podziale zysku, która została podjęta z naruszeniem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych, mogłaby w konsekwencji rodzić odpowiedzialność Zarządu jak i akcjonariuszy z tytułu uszczuplenia w sposób niezgodny z przepisami prawa kapitału zapasowego Spółki dlatego Zarząd Spółki zaproponował projekt uchwały zmieniający uchwałę nr 6 ZWZ w zakresie wysokości należnej akcjonariuszom dywidendy (zmniejszenie jej kwoty). Pozostała treść uchwały numer 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CNT S.A. z dnia 13 czerwca 2017 roku, w szczególności dzień dywidendy oraz termin jej wypłaty, nie uległy zmianie. Uchwała w powyżej opisanym przedmiocie została podjęta przez NWZ Spółki w dniu 16 lipca 2017 roku.

Wypłata dywidendy w wysokości 1 818 tys. PLN nastąpiła 17 lipca 2017 roku (dzień płatności).





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

Po dniu bilansowym, dnia 29 marca wspólnicy spółki Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. Sp.k postanowili (podjęta Uchwała) o wypłacie zaliczki na dywidendę w łącznej wysokości 20 000 tys. PLN. Wypłata zaliczki wystąpiła w kwotach proporcjonalnych do posiadanych udziałów i została wypłacona wspólnikom dnia 5 kwietnia 2019 roku.

Nota 20 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2018	2017
a) środki trwałe, w tym:	4 197	3 237
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 190	2 190
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 230	645
- urządzenia techniczne i maszyny	626	101
- środki transportu	78	145
- inne środki trwałe	73	156
b) środki trwałe w budowie	275	144
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	4 472	3 381
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-

Zwiększenia środków trwałych w 2018 roku związane były głównie z budową sieci przesyłowej energii elektrycznej w jednostce zależnej GET EnTra sp. z o. o. z uwagi na rozpoczęcie działalności przez jednostkę zależną w ramach sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej do użytkowników końcowych od 2019 roku.

Na zabezpieczenie spłaty gwarancji należytego wykonania budowy stopnia wodnego na rzece Odrze w Malczycach wystawionej przez Bank Gospodarstwa Krajowego Emitent na 31.12.2018 r. posiada:

- 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,
- 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.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2018	2017
a) własne	4 472	3 381
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:	-	-
Środki trwałe bilansowe razem	4 472	3 381





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) na 31.12.2018								
Treść	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe 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	-	6	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 ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) na 31.12.2017								
TREŚĆ	grunty	budynki, lokale	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	1 350	907	1 002	773	0	0	6 222
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	83	0	46	143	0	272
nabycie	-	-	83	-	46	143	-	272
inne	-	-	-	-	-	-	-	0
środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	78	24	667	3	-	0	772
likwidacja	-	78	-	-	-	-	-	78
sprzedaż	-	-	24	667	3	-	-	694
inne	-	-	-	-	-	-	-	0
reklasyfikacja jako środki przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 190	1 272	966	335	816	143	0	5 722
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	612	838	550	561	-	-	2 561
f) amortyzacja za okres	-	73	44	118	98	-	-	333
zmniejszenia z tytułu sprzedaży / likwidacji	-	58	17	478	-	-	-	553
reklasyfikacja jako środki przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	627	865	190	659	-	0	2 341
h) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości BO	-	-	-	-	-	-	-	0
i) odpisy z tyt trwałej utraty wartości BZ	-	-	-	-	-	-	-	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 190	645	101	145	157	143	0	3 381

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2018	2017
a) własne	4 472	3 381
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:	-	-
Środki trwałe bilansowe razem	4 472	3 381

Na koniec 2018 roku służby techniczne dokonały testu na trwałą utratę istotnych wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz weryfikacji okresów użytkowania środków trwałych. Komisja „służb technicznych” wzięła pod uwagę warunki/czynniki zewnętrzne oraz wewnętrzne i stwierdzono, iż nie nastąpiła trwała utrata wartości.

W 2017 roku również nie nastąpiła trwała utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych.

PODZIAŁ TERYTORIALNY AKTYWÓW TRWAŁYCH NIEFINANSOWYCH	2018	2017
a) kraj	4 565	3 527
b) zagranica	-	-
Aktywa trwałe niefinansowe razem	4 565	3 527





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 21 Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	2018	2017
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	74	146
b) inne wartości niematerialne i prawne	19	-
d) znaki	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	93	146

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2018	2017
a) własne	93	146
Wartości niematerialne i prawne, razem	93	146

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	-	1 121
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

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH na 31.12.2017							
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	-	-	1 033	997	-	-	1 033
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	125	80	-	-	125
- nabycie	-	-	125	80	-	-	125
- inne - powstanie grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	2	2	-	-	2
- likwidacja	-	-	2	2	-	-	2
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	1 156	1 075	-	-	1 156
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	969	962	-	-	969
f) amortyzacja za okres	-	-	41	26	-	-	41
zmniejszenia - likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	1 010	988	-	-	1 010
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	-	-	146	87	-	-	146





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 22 Długoterminowe aktywa finansowe

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2018	2017
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	425
- udziały lub akcje	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	425
- jednostki funduszu inwestycyjnego	-	425
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	-	425

ZMIANA STANU DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (wg grup rodzajowych)	2018	2017
a) stan na początek okresu	425	448
b) zwiększenia (z tytułu):	-	21
- wyceny jednostek funduszu inwestycyjnego	-	21
c) zmniejszenia (z tytułu):	425	44
- wyceny akcji	-	43
- zmniejszenie udziału kapitałowego wspólników CNT S.A. Sp.k	-	-
- sprzedaż udziałów funduszu inwestycyjnego	425	-
- wyceny jednostek funduszu inwestycyjnego	-	1
d) stan na koniec okresu	-	425
Aktywa długoterminowe razem	-	425

Nota 23 Kaucje zatrzymane długoterminowe

KAUCJE ZATRZYMANE DLUGOTERMINOWE	2018	2017
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu):	1 516	2 432
- kaucje zatrzymane	1 516	2 432
Należności długoterminowe brutto	1 516	2 432
c) dyskonto należności	(119)	(69)
Należności długoterminowe netto	1 397	2 363

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 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 24 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2018	2017
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	4 532	2 782
a) odniesionych na wynik finansowy	4 532	2 782
b) odniesionych na kapitał własny		
2. Zwiększenia (z tytułu)	7 909	2 320
a) powstania grupy kapitałowej		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	5 530	2 320
- powstania różnic przejściowych	5 530	2 365
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)	735	615
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	371	308
- odwrócenia się różnic przejściowych	371	308
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu):	364	307
- wykorzystania straty podatkowej	364	307
- rozwiązania straty podatkowej	-	-
4. stan aktywów na koniec okresu (wg tytułów):	11 920	4 532
a) odniesionych na wynik finansowy	11 920	4 532
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	11 920	4 532

L.p.	Nazwa rezerwy	bo. 01.01.2018					bz. 31.12.2018		
		Kwota	Aktywa 19%	zwiększenia podstawy	zwiększenie podatku	zmniejszenie podstawy	zmniejszenie podatku	Kwota	Aktywa 19%
1.	RMB	12 075	2 294	6 770	1 286	-763	-145	18 082	3 436
2.	Odpis aktualizujący należności	3 487	662	1 821	346	0	0	5 308	1 008
3.	Odpis na kary	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	Aktualizacja aktywów finansowych	146	28	0	0	-74	-14	72	14
5.	Odpis na zapasy	36	7	0	0	0	0	36	7
6.	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	38	7	19	4	0	0	57	11
7.	Rezerwy na odprawy emerytalne	23	4	11	2	0	0	35	7
8.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	127	24	81	15	-64	-12	144	27
9.	Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	0	0
10.	Dyskonto należności	69	13	50	9	0	0	118	23
11.	Nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	124	24	21	4	0	0	145	28
12.	Różnice kursowe ujemne	3	1	0	0	-3	-1	0	0
13.	Strata podatkowa	1 917	364	12 523	2 379	-1 917	-364	12 523	2 379
14.	Roboty w toku	4 282	814	3 377	642	0	0	7 659	1 455
15.	Strata na kontraktach	925	176	0	0	-925	-176	0	0
16.	Koszty nie podatkowe - brak płatności	160	30	0	0	0	0	160	30
17.	Kara naliczona - niezapłacona	0	0	915	174	0	0	915	174
18.	Odstępne (Get Entra)	0	0	6 446	1 225	0	0	6 446	1 225
19.	Podatek pcc od zakupu udziałów Get Entra	73	14	0	0	0	0	73	14
20.	Umorzenie praw majątkowych	128	24	2	0	-124	-24	6	1
21.	Aktywo na podatek odroczonej dot. rezerw na inwestycje "NSD" i inne	235	45	10 732	2 039	0	0	10 967	2 084
	RAZEM	23 848	4 532	42 767	8 126	-3 871	-735	62 745	11 920





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 25 Zapasy

ZAPASY	2018	2017
a) materiały	32	32
b) produkty w toku - obiekty w zabudowie (inwestycja "Nowa 5 Dzielnica")	75 560	120 151
c) produkty gotowe (inwestycja "Nowa 5 Dzielnica")	16 803	-
d) towary	-	-
e) zaliczki na dostawy	-	-
Zapasy, razem	92 395	120 183

W 2018 roku Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów.

W 2017 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów w wysokości 36 tys. PLN.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku 2018 i 2017.

Na dzień 31 grudnia 2018 ani na dzień 31 grudnia 2017 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”.

Spółka dokonała skapitalizowania odsetek w wartości zapasów w wysokości:

- w 2018 roku: 58 tys. PLN,

- w 2017 roku: 311 tys. PLN.

Odsetki zostały skapitalizowane w oparciu o udział wykorzystania otrzymanych środków w działalności inwestycyjnej i bieżących kosztach funkcjonowania Spółki, który został określony w 2018 roku w wysokości 100%.

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2018	2017
a) od jednostek powiązanych	33	207
b) należności od pozostałych jednostek	36 880	43 920
- z tytułu dostaw i usług:	33 669	30 616
- należności handlowe	24 325	30 575
- kaucje zatrzymane	9 344	41
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 950	1 408
- podatek CIT	95	149
- należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	-	-
- inne	166	2 634
- depozyty zabezpieczające GET Entra	-	9 113
Należności krótkoterminowe netto, razem	36 913	44 127
c) odpisy aktualizujące wartość należności	6 009	3 487
Należności krótkoterminowe brutto, razem	42 922	47 614





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2018	2017
Stan na początek okresu	3 487	3 394
a) zwiększenia (z tytułu)	2 526	203
- utworzenie odpisów na należności	2 526	203
b) zmniejszenia (z tytułu)	4	110
- rozwiązanie odpisów	4	107
- spłata należności	-	3
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 009	3 487

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	2018	2017
a) w walucie polskiej	42 796	47 553
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	63	61
b1. jednostka/waluta tys/USD	-	-
tys. zł	-	-
b2. jednostka/waluta tys/EUR	15	14
tys. zł	63	61
Należności krótkoterminowe, razem	42 922	47 614

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2018	2017
a) do 1 miesiąca	20 404	27 314
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	414	91
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	41	41
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9 302	-
f) powyżej roku	-	-
g) należności przeterminowane	9 513	6 864
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	39 711	34 310
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	6 009	3 487
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	33 702	30 823

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (NETTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLACONE W OKRESIE:	2018	2017
a) do 1 miesiąca	698	129
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	59	7
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3	687
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	76	1
e) powyżej 1 roku	2 668	2 669
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 504	3 493
Wartość bilansowa, razem	3 504	3 493

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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Wartość księgową należności jest zbliżona do ich wartości godziwej. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

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 Emitent dokonał odpisów aktualizujących są należności pochodzące od RZI Bydgoszcz w wysokości 1.836 tys. zł. Odpis został podyktowany brakiem uregulowania należności za realizację kontraktu w Grudniadzu z uwagi na otrzymanie kary umownej od zamawiającego. Spółka dokonała odpisów z powodów ostrożnościowych

Grupa kapitałowa ustanowiła zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 40.789 tys. PLN ustanowiony na wierzytelności pieniężnej wynikający z umowy sprzedaży z 12 kwietnia 2011 zawartej pomiędzy GET EnTra sp. z o. o. a Polenergia S.A. jako zabezpieczenie otrzymanej gwarancji bankowej od PKO BP S.A. w wysokości 27.193 tys. PLN.

Nota 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2018	2017
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	66 075	40 429
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	66 035	40 429
- inne środki pieniężne	40	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	66 075	40 429

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2018	2017
a) w walucie polskiej	66 063	40 411
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	12	18
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	2	3
tys. zł.	8	13
b2. jednostka/waluta tys. / USD	1	1
tys. zł	4	5
b3. pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	66 075	40 429

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

Grupa Kapitałowa CNT wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1 708 tys. PLN, które obejmują:

- Emitent wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 250 tys.. PLN wynikające ze środków przekazanych na rachunek powierniczy,
- Jednostka zależna CNT S.A. sp. k. wykazuje jako środki pieniężne również kwoty zgromadzone na rachunkach powierniczych (działalność deweloperska) w wysokości 1 385 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 czerwca 2017 roku zawartej między spółką zależną, a Tauron Dystrybucja S.A. i stanowi gwarancję pieniężną do dnia 19 stycznia 2021 roku.

Grupa kapitałowa ustanowiła zastaw finansowy i zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 40 789 tys. PLN ustanowiony na wierzytelnościach z tyt. rozrachunków bankowych spółki zależnej GET EnTra sp. z o. o. prowadzonych przez PKO BP S.A.

Nota 28 Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2018	2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2	159
- ubezpieczenia kontraktów i koszty gwarancji	2	159
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	13
- usługa pośrednictwa sprzedaży		
Długoterminowe terminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	2	172

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2018	2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	482	505
- ubezpieczenia majątkowe	52	49
- ubezpieczenia kontraktów i koszty gwarancji	160	292
- składki członkowskie	106	106
- czynsz	-	-
- usługi pośrednictwa sprzedaży	130	-
- usługi związane ze sprzedażą następnego roku obrotowego	-	22
- pozostałe	34	36
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1	-
- pozostałe	1	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	483	505





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 29 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały

29.1 Kapitał zakładowy

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

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

Kapitał zakładowy Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. wynosi 36.360.000 zł (trzydzieści sześć milionów trzysta sześćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 9.090.000 (dziewięć milionów dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 9.090.000 głosów i odpowiada 9.090.000 głosom na walnym zgromadzeniu Spółki.

Na dzień sporządzenia sprawozdania za 2018 rok, Emitent nie posiada żadnych akcji własnych.

Do dnia 31 grudnia 2018 roku nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu CNT S.A..

W dniu 20 marca 2018 roku, w wyniku rozliczenia akcji nabytych w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji CNT S.A., ogłoszonego w dniu 24 stycznia 2018 r. ("Wezwanie") przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie („Podmiot Nabywający”) oraz Zbigniewa Jakubasa i podmioty zależne od Pana Zbigniewa Jakubasa w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa”) Podmiot Nabywający, indywidualnie oraz działając również w wykonaniu obowiązków stron porozumienia spełniającego przesłanki z art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, zawartego w dniu 1 lipca 2014 r. pomiędzy Podmiotem Nabywającym, Panem Zbigniewem Jakubasem oraz podmiotami zależnymi od Pana Zbigniewa Jakubasa: Energopol – Warszawa S.A., Energopol – Trade S.A., Multico Sp. z o.o., Wartico Invest sp. z o.o. (łącznie z Podmiotem Nabywającym jako „Wzywający”) („Porozumienie”), w ramach upoważnienia na podstawie art. 87 ust. 3 Ustawy do wykonywania obowiązków, o których mowa w Rozdziale 4 Ustawy, zawiadomił, że nabył 258 515 akcji Spółki, które stanowią 2,84 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania 258 515 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta („WZ”), reprezentujących 2,84 % ogólnej liczby głosów w Spółce („Nabycie Akcji”).

Nabycie akcji nastąpiło w dniu 20 marca 2018 r. w wyniku rozliczenia transakcji nabycia akcji Emitenta zawartej w dniu 19 marca 2018 r. w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Emitenta ogłoszonego na podstawie art. 74 ust. 1 i art. oraz art. 91 ust. 6 przez Wzywających w dniu 24 stycznia 2018 r. („Wezwanie”). Podmiot Nabywający był jedynym podmiotem nabywającym akcje CNT S.A. w Wezwaniu.

Po dokonaniu nabycia akcji Wzywający (będący równocześnie stronami Porozumienia) posiadają łącznie 6 236 357 akcji Spółki, które stanowią 68,61 % kapitału zakładowego jednostki dominującej i uprawniają do wykonywania 6 236 357 głosów na WZ odpowiadających 68,61 % ogólnej liczby głosów na WZ, z czego:

1. Podmiot Nabywający posiada 4 105 398 akcji Emitenta, które stanowią 45,16 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniają do wykonywania 4 105 398 głosów na WZ stanowiących 45,16 % ogólnej liczby głosów na WZ, natomiast

2. Pan Zbigniew Jakubas wraz z następującymi Wzywającymi będącymi również podmiotami zależnymi od niego w rozumieniu Ustawy, tj. Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Energopol - Warszawa S.A. z siedzibą w Warszawie, Energopol - Trade S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Wartico Invest sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, posiada 2 130 959 akcji Emitenta, które stanowią 23,44% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniają do wykonywania 2 130 959 głosów na WZ, odpowiadających 23,44% ogólnej liczby głosów w jednostce dominującej.

W wyniku transakcji nabycia w dniu 15 maja 2018 r. przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 10 315 sztuk akcji CNT S.A., łączna ogólna liczba głosów reprezentowanych przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust 1 pkt 5 Ustawy tj. Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi w rozumieniu Ustawy 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% ogólnej liczby głosów w Spółce tj. uległa zwiększeniu do 6 328 556 sztuk akcji dających prawo do 6 328 556 głosów, co stanowi 69,62 % udziału w kapitale akcyjnym CNT S.A. i tyle samo głosów.

W wyniku transakcji nabycia w dniu 18 października 2018 r. przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 70 319 sztuk akcji CNT S.A., łączna ogólna liczba głosów reprezentowanych przez FIP 11 FIZ Aktywów Niepublicznych oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust 1 pkt 5 Ustawy tj. Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi w rozumieniu Ustawy, zwiększyła się o ponad 1% ogólnej liczby głosów w Spółce tj. uległa zwiększeniu do 6 480 319 sztuk akcji dających prawo do 6 480 319 głosów, co stanowi 71,29% udziału w kapitale akcyjnym Spółki CNT S.A. i tyle samo głosów.

W wyniku transakcji nabycia w dniu 19 listopada 2018 r. przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 62.320 sztuk akcji Centrum Nowoczesnych Technologii S.A., łączna ogólna liczba głosów reprezentowanych przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust 1 pkt 5 Ustawy tj. Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi w rozumieniu Ustawy 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 % ogólnej liczby głosów w CNT S.A. tj. uległa zwiększeniu do 6.610.980 sztuk akcji dających prawo do 6.610.980 głosów, co stanowi 72,73 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. i tyle samo głosów. Przed powyższą zmianą FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust 1 pkt 5 Ustawy tj. Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi w rozumieniu Ustawy tj. Multico sp. z o.o., Energopol Warszawa S.A., Energopol Trade S.A. oraz Wartico Invest sp. z o.o. posiadali łącznie 6.548.660 sztuk akcji, stanowiących 72,04 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta, uprawniających łącznie do wykonywania 6.548.660 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 72,04 % udziału w ogólnej liczbie głosów.



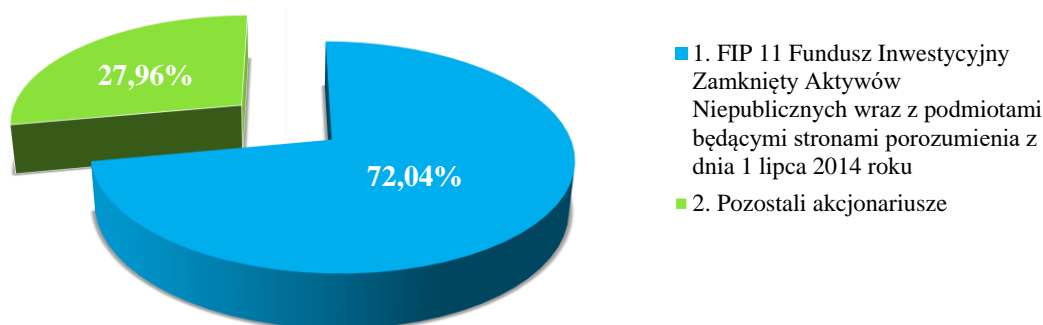


Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Po dniu bilansowym w wyniku transakcji nabycia w dniu 15 lutego 2019 roku przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 113.404 sztuk akcji Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. FIP 11 Funduszu Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych osiągnął udział ogólnej liczby głosów przekraczający 50 % oraz łączna ogólna liczba głosów reprezentowanych przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy tj. Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi w rozumieniu Ustawy 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 % ogólnej liczby głosów w Spółce. W wyniku ww. transakcji FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada 4.609.652 sztuk akcji dających prawo do 4.609.652 głosów co stanowi 50,71 % udziału w kapitale akcyjnym Emitenta natomiast FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy tj. Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi w rozumieniu Ustawy 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 akcyjnym Spółki Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. i tyle samo głosów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka 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.

**Stan posiadania akcji na dzień
31 grudnia 2018 roku:**



29.2 Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	2018	2017
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
b) utworzony ustawowo	5 663	5 663
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	10 589	6 308
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	484	484
- aktualizacja wyceny środków trwałych	484	484
- inny	-	-
Kapitał zapasowy, razem	16 736	12 455





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

29.3 Zyski/ straty zatrzymane

ZYSKI ZATRZYMANE	2018	2017
a) nierozliczony wynik z lat ubiegłych	5 158	5 625
Zyski zatrzymane, razem	5 158	5 625

Nota 30 Rezerwy

30.1 Rezerwa długoterminowa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2018	2017
1. Stan rezerwy na początek okresu, w tym:	699	1 164
a) odniesionej na wynik finansowy	699	1 164
2. Zwiększenia (z tytułu)	253	133
a) powstania grupy kapitałowej	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu):	253	133
- powstania różnic przejściowych	253	133
3. Zmniejszenia (z tytułu)	-	598
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu):	-	598
- odwrócenia różnic przejściowych (wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy)	-	598
4. Stan rezerwy na koniec okresu (wg tytułów):	952	699
a) odniesionej na wynik finansowy	952	699
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	952	699

L.p.	Nazwa rezerwy	bo. 01.01.2018						bz. 31.12.2018	
		Kwota	Pasywa 19%	zwiększenia podstawy	zwiększenie podatku	zmniejszenie podstawy	zmniejszenie podatku	Kwota	Pasywa 19%
1.	Kary naliczone - nieotrzymane	20	4	0	0	0	0	20	4
2.	Roboty w toku	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Naliczone odsetki	1	0	1	0	-1	0	1	0
4.	Różnice kursowe dodatnie	0	0	0	0	0	0	0	0
5.	ST: wartość bilansowa - wartość podatkowa	2 348	446	28	5	0	0	2 376	451
6.	Środki trwałe w leasing finansowy	0	0	0	0	0	0	0	0
7.	Dyskonto zobowiązań	134	26	0	0	-5	-1	129	25
8.	Aktywa finansowe - ujemna wartość firmy	0	0	0	0	0	0	0	0
9.	Rezerwa na podatek odroczonej dot. inwestycji "N5D" i inne	1 178	224	1 305	248	0	0	2 483	472
	RAZEM	3 681	699	1 334	253	-6	-1	5 009	952

30.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze

Emitent wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę 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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Założenia dotyczące odpraw emerytalnych

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

Założenia dotyczące nagród jubileuszowych

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

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

Założenia dotyczące ekwiwalentów za niewykorzystane urlopy

W celu ustalenia wartości ekwiwalentu za każdy niewykorzystany dzień urlopu podzielono miesięczne wynagrodzenie pracowników przez współczynnik ekwiwalentu wynoszący 21 dni.

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 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	3,89%	3,89%
Średni zakładany roczny wzrost podstawy kalkulacji rezerwy na nagrody jubileuszowe (w nawiasie zakładany wzrost dla pierwszego roku)	6,03% (0,00%)	5,60% (0,00%)
Współczynnik rotacji (zwolnień) pracowników	27,52%	35,50%
Średnioważony okres dyskontowania wszystkich wypłat	16 lat 2 miesiące	16 lat 4 miesiące
Stopa dyskontowa dla średnioważonego okresu dyskontowania	2,88%	2,88%





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Zasady obliczeń:

Wartość rezerwy na świadczenia pracownicze Emitenta została obliczona na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku.

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

Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia jest wyliczona w taki sposób, aby uwzględnić następujące rodzaje świadczeń: odprawę emerytalną, odprawę rentową oraz odprawę pośmiertną. Zdecydowano się nie rozбивać 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 DŁGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2018	2017
a) stan na początek okresu	39	33
b) zwiększenia (z tytułu)	29	6
- powstanie grupy kapitałowej	-	-
- utworzenie rezerwy	-	6
- reklasyfikacja z rezerw krótkoterminowych	29	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- wykorzystanie (wyplata świadczeń)	-	-
- reklasyfikacja do rezerw krótkoterminowych	-	-
d) rozwiązanie	-	-
e) stan na koniec okresu	68	39
Długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem	68	39





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2018	2017
a) stan na początek okresu	149	116
b) zwiększenia (z tytułu)	94	139
- powstanie grupy kapitałowej	-	-
- utworzenie rezerwy	94	139
- reklasyfikacja z rezerw długoterminowych	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	11	17
- wykorzystanie (wypłata świadczeń)	11	17
- reklasyfikacja do rezerw długoterminowych	-	-
d) rozwiązanie	64	89
e) stan na koniec okresu	168	149
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem	168	149

30.3 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe pozostałe

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2018	2017
a) stan na początek okresu	2 765	-
b) zwiększenia (z tytułu)	24 539	2 765
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych		
- przewidywanych kosztów robót poprawkowych	2 323	2 765
- rezerwa na koszty inwestycji	20 216	
- inne	2 000	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	-	-
- kar umownych	-	-
- inne	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	-	-
- kar umownych	-	-
- inne	-	-
e) stan na koniec okresu	27 304	2 765
Pozostałe rezerwy długoterminowe, razem	27 304	2 765





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2018	2017
a) stan na początek okresu	935	9
b) zwiększenia (z tytułu)	904	926
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	904	925
- inne	-	1
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	-	-
e) stan na koniec okresu	10	935
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe, razem	10	935

Nota 31 Kredyty bankowe i pożyczki

W 2018 roku Emitent oraz spółki zależne nie zawarły żadnej umowy kredytowej ani leasingowej.

Udzielone pożyczki:

Emitent i spółki zależne nie udzielały w 2018 roku żadnych pożyczek poza udzielonymi w Grupie Kapitałowej, a które to zostały wyłączone w korektach konsolidacyjnych.

Nota 32 Zobowiązania długoterminowe

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2018	2017
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	1 723	2 740
- kredyty i pożyczki	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-
- kaucje zatrzymane w tym:	1 887	2 874
dyskonto - kaucje długoterminowe	(164)	(134)
- inne (wg rodzaju)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 723	2 740

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	2018	2017
a) powyżej 1 roku do 3 lat	707	2 538
b) powyżej 3 do 5 lat	839	29
c) powyżej 5 lat	177	173
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 723	2 740

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2018	2017
a) w walucie polskiej	1 723	2 740
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.)	-	-
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	-	-
tys. zł.	-	-
b2. jednostka/waluta tys. / USD	-	-
tys. zł	-	-
b3. pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 723	2 740

Wszystkie zobowiązania długoterminowe na koniec roku 2018 i 2017 były nominowane w walucie polskiej.

Nota 33 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2018	2017
a) wobec jednostek powiązanych	42	15
b) wobec pozostałych jednostek	56 653	97 494
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu wpłat na rachunki powiernicze	1 385	3 223
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- z tytułu warunkowej umowy sprzedaży udziałów	-	-
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	42 487	38 435
- zobowiązania handlowe	38 253	35 839
- kaucje zatrzymane	4 234	2 596
- z tytułu otrzymanych zaliczek na działalność deweloperską	1 570	49 831
- inne (wg tytułów):	11 211	6 005
z tytułu podatków i ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 852	1 546
z tytułu wynagrodzeń	216	177
zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	7 659	4 283
inne	484	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	56 695	97 509

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2018	2017
a) w walucie polskiej	56 694	97 506
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.)	1	3
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	-	-
tys. zł.	-	2
b2. jednostka/waluta tys. / USD	-	-
tys. zł.	-	-
b3. pozostałe waluty w zł	1	1
- w tym niezrealizowane różnice kursowe		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	56 695	97 509

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

Nota 34 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - pasywa

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2018	2017
a) bierne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe (wg tytułów)	11 898	10 146
- rezerwa na koszty podwykonawców (protokoły częściowego odbioru prac)	7 605	7 300
- rezerwa na ewentualne roszczenia z tytułu dodatkowych robót	-	-
- rezerwa na premie dla Zarządu, pracowników oraz inne koszty roku	1 275	1 624
- rezerwy na koszty roku 2018/2017 (audyt, aktuariusz itp.)	59	60
- rezerwa na ewentualne koszty sądowe	2 953	1 034
- rezerwa na umorzenie praw majątkowych	-	128
- pozostałe	6	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	2 475
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	2 475
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	11 898	12 621





Nota 35 Zobowiązania i należności warunkowe

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	31.12.2018	31.12.2017
1. Należności warunkowe	30 739	26 347
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
- wekslowe		
- inne		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	30 739	26 347
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	29 868	25 476
- wekslowe	871	871
- inne		
2. Zobowiązania warunkowe	47 708	52 542
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
- wekslowe		
- inne		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	47 708	52 542
- udzielonych gwarancji i poręczeń	47 708	52 542
- wekslowe		
- inne		
3. Inne (z tytułu)	-	-
Skonsolidowane pozycje pozabilansowe razem	(16 969)	(26 195)

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w należnościach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Grupa ujęła między innymi:

- gwarancje należytego wykonania kontraktu w ramach inwestycji deweloperskiej prowadzonej przez spółkę zależną CNT S.A. sp. k. (15 643 tys. PLN),
- weksle, które jednostka dominująca otrzymała od podwykonawców i dostawców (działalność budowlana) w ramach prac zleconych zewnętrznym podmiotom,
- gwarancję dobrego wykonania kontraktu udzieloną spółce GET EnTra sp. z o.o. przez Polenergia Obrót S.A. z tytułu zawarcia umowy sprzedaży energii elektrycznej (13 030 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w zobowiązaniach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Grupa ujęła między innymi:

- gwarancje należytego wykonania kontraktu Budowa stopnia wodnego na rzece Odrze w Malczycach (7 067 tys. PLN), które zgodnie z warunkami kontraktowymi zostały złożone u Zamawiających
- gwarancje należytego wykonania Umowy Ramowej dla Umów Sprzedaży Energii Elektrycznej wystawione przez bank PKO BP S.A. z tytułu zawarcia przez spółkę zależną GET EnTra sp. z o.o. umów zakupu energii elektrycznej w wysokości 27 193 tys. PLN





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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.

Stan należności warunkowych na 31 grudnia 2018 roku wyniósł 30 739 tys. PLN.

Stan zobowiązań warunkowych na 31 grudnia 2018 roku wyniósł 47 708 tys. PLN.

Poza wskazanymi powyżej Grupa nie posiadała na dzień 31 grudnia 2018 r. istotnych pozycji pozabilansowych.

Nota 36 Planowanie nakłady inwestycyjne

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

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione w 2018 (tys. PLN)	Nakłady poniesione w 2017 (tys. PLN)	Nakłady planowane w 2019 (tys. PLN)
CNT S.A.	54	36	500
GetEntra	1 369	233	1 210
CNT S.A. Sp. komandytowa	48	128	100
Razem	1 471	397	1 810

W 2019 roku przewiduje się nakłady inwestycyjne na odtworzeniowe zakupy środków trwałych oraz na zakup programów komputerowych i licencji na łączną kwotę nie wyższą niż 500 tys. PLN.

Emitent nie ponosił oraz nie planuje ponieść nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

W roku 2017 Spółka zależna GET EnTra sp. z o.o. podjęła decyzję o zaangażowaniu w obszar dystrybucji energii elektrycznej. W roku 2018 Spółka oddała do eksploatacji zbudowaną przez siebie sieć dystrybucyjną na jednym z nowo wybudowanych osiedli mieszkaniowych. Spółka dodatkowo jest silnie zaangażowana w trzy inne nowo budowane projekty, gdzie docelowo zamierza być operatorem sieci dystrybucyjnej. Nakłady inwestycyjne, które zostały poniesione w roku 2018 z tytułu działalności Spółki w tym obszarze to 1,4 miliona PLN.

Pozostałe spółki zależne nie planują żadnych istotnych inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w 2019 roku.

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

Do końca 2018 roku (w dniu 28 czerwca 2018 roku) zakończono ugodą zawartą przed mediatorem, zatwierdzoną przez Sąd postanowieniem z dnia 3 lipca 2018 roku sprawę wszczętą 22 lipca 2015 roku przez PRIM EXPRIM sp. z o.o. przeciwko CNT S.A. o zapłatę kwoty 6 643 tys. PLN tytułem kilkunastu roszczeń, m.in. żądania podwyższenia wynagrodzenia ryczałtowego z powodu odwodnienia wykopów, wynagrodzenia za pewne elementy robót nie ujęte w cenach jednostkowych, wynagrodzenia w ilościach większych niż wynika z obmiaru, skapitalizowanych odsetek, odszkodowania za opóźnienia w odbiorach robót, wynagrodzenia za usługę, do której powódka nie była zobowiązana. Na podstawie ww. ugody CNT S.A. zobowiązała się zapłacić kwotę 150 tys. PLN na rzecz powoda tytułem dodatkowego wynagrodzenia za obsługę kontraktu. Zapłata tej kwoty nastąpiła. Z chwilą zapłaty zostały zaspokojone wszelkie roszczenia powoda wynikające lub związane z realizacją inwestycji, w tym będące przedmiotem sporu sądowego.

2. Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami:

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Emitent jest stroną następujących, istotnych ze względu na wartość przedmiotu sporu, spraw sądowych:

- sprawa wszczęta na skutek wniesienia pozwu wzajemnego z 3 października 2017 roku 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, który wynosi 13 561 tys. PLN, stanowią kara umowna z tytułu odstąpienia od umowy przez powoda, skapitalizowane odsetki od tej kary, koszty zakończenia inwestycji, odszkodowania albo świadczenia 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 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 pozostałej części 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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- 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 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 20 lipca 2015 roku wniesionym przez syndyka masy upadłości PPH Oter S.A. w upadłości likwidacyjnej przeciwko CNT S.A. o zapłatę kwoty 3 475 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za roboty budowlane. Zdaniem Zarządu CNT S.A. powództwo nie zasługuje na uwzględnienie, gdyż jest nieudowodnione co do zasady i wysokości. Część robót dotknięta jest wadami istotnymi, co czyni roszczenie o zapłatę części wynagrodzenia nieuzasadnionym. Co do pozostałej części wynagrodzenia, pozwany skorzystał z prawa do obniżenia wynagrodzenia powoda z rękojmi, z powodu licznych wad, których upadły lub syndyk, mimo wezwań nie usunęli.

- sprawa 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 tytułem roszczenia o wydobycie skały i rumoszu z wykopów w ilościach większych niż przewiduje dokumentacja techniczna Zamawiającego. 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.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka jest również stroną sporu z akcjonariuszem mniejszościowym będącego następstwem podjętej w dniu 7 czerwca 2018 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CNT S.A. uchwały nr 3 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.

W dniu 8 sierpnia 2018 roku do Spółki wpłynął odpis postanowienia Sądu Okręgowego w Katowicach XIII Wydziału Gospodarczego z dnia 27 lipca 2018 roku wraz z odpisem wniosku o zabezpieczenie, w którym Sąd postanowił oddalić wniosek akcjonariusza mniejszościowego o zabezpieczenie roszczenia o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CNT S.A. z dnia 7 czerwca 2018 r. w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Spółki oraz wycofania ich z obrotu na





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wobec nie spełnienia przesłanek wynikających z przepisów postępowania cywilnego.

W dniu 16 sierpnia 2018 r. z Sądu Okręgowego w Katowicach, XIII Wydziału Gospodarczego do Spółki wpłynął odpis pozwu złożonego przez jednego z akcjonariuszy (Powód) przeciwko Spółce o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Spółki oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 29 sierpnia 2018 r. Spółka wniosła do Sądu Okręgowego w Katowicach, XIII Wydziału Gospodarczego odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa w całości jako bezzasadnego.

W dniu 3 października 2018 r. do Spółki wpłynął odpis postanowienia Sądu Apelacyjnego w Katowicach V Wydział Cywilny z dnia 24 września 2018 roku, w którym Sąd postanowił udzielić zabezpieczenia roszczenia o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CNT S.A. z dnia 7 czerwca 2018 r. W/w rozstrzygnięcie zapadło w wyniku rozpoznania zażalenia Akcjonariusza Spółki na orzeczenie wydane przez Sąd Okręgowy w Katowicach XIII Wydział Gospodarczy. 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 31 grudnia 2018 roku nie zapadło żadne rozstrzygnięcie w przedmiotowej sprawie.

Spółki zależne:

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka CNT S.A. sp.k. byłat stroną następujących, istotnych ze względu na wartość przedmiotu sporu, spraw sądowych:

- W związku z uzyskaniem przez CNT Spółkę Akcyjną spółkę komandytową tytułu wykonawczego przeciwko KCI S.A. nakładającego na KCI S.A. obowiązek zapłaty kwoty 5 382 tys. PLN zł na rzecz CNT S.A. sp.k. oraz wszczęciem na jego podstawie przeciwko KCI S.A. postępowania egzekucyjnego, zostało wniesione w dniu 5 czerwca 2018 r. przez KCI S.A. powództwo przeciwko CNT S.A. sp.k. o pozbawienie tytułu wykonawczego wykonalności, tj. oświadczenia woli KCI S.A. o poddaniu się egzekucji w akcie notarialnym z 22.04.2016 obejmującym m.in. umowę przeniesienia prawa użytkowania wieczystego (dalej Umowa), zaopatrzoną w klauzulę wykonalności postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieście w Krakowie z dnia 07.06.2018 r. nadaną na wniosek CNT S.A. sp.k. przeciwko KCI S.A. co do obowiązku zapłaty kwoty 5.382.002,75 zł. Przedmiotowa wierzytelność CNT S.A. sp.k. wobec KCI S.A. wynika z uiszczonych przez CNT S.A. sp.k. na rzecz Skarbu Państwa opłaty za trwałą zmianę sposobu korzystania z nieruchomości położonych w Krakowie, na których jest realizowana inwestycja Nowa 5 Dzielnica, poprzez ustalenie nowego celu tego prawa na cel mieszkaniowy i usługowy, do której zwrotu KCI S.A. zobowiązała się na rzecz CNT S.A. sp.k. w wyżej wymienionej Umowie i w tym celu poddała się rygorowi egzekucji. Konieczność zapłacenia przedmiotowej opłaty wynikała wobec wszczęcia przez Skarb Państwa postępowania zmierzającego do rozwiązania stosunku prawnego użytkowania wieczystego, które zakończyło się zawarciem umowy ze Skarbem Państwa jako właścicielem nieruchomości





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

w wykonaniu Zarządzenia Prezydenta Miasta Krakowa nr 824/2018 i uiszczeniem opłaty w kwocie 5.382.002,75 zł z powyższego tytułu.

- Jednocześnie z innej podstawy prawnej, toczy się od dnia 17 lipca 2018 r. postępowanie sądowe z powództwa CNT S.A. sp.k. przeciwko KCI S.A. o zapłatę kwoty 5.368.803,64 zł z tytułu obniżenia ceny nabycia nieruchomości położonych w Krakowie, na których jest realizowana inwestycja Nowa 5 Dzielnica, wskutek wady prawnej zbytego prawa, polegającej na uprawnieniu Skarbu Państwa – Prezydenta Miasta Krakowa do żądania rozwiązania prawa użytkowania wieczystego nieruchomości przed upływem ustalonego okresu, mimo, iż KCI S.A. zapewniała CNT S.A. sp.k. o braku jakichkolwiek wad i obciążeń przedmiotowej nieruchomości, w tym praw osób trzecich, które mogłyby utrudnić wykonywanie nabytego prawa użytkowania wieczystego, w tym realizacji inwestycji mieszkaniowej. W sprawie został wydany nieprawomocny nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, stanowiący jednocześnie tytuł zabezpieczenia roszczenia dochodzonego w niniejszym postępowaniu przez CNT S.A. sp.k.

Po dniu bilansowym:

W sprawie powództwa KCI S.A. o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego, w dniu 8 lutego 2019 roku KCI S.A. cofnęła pozew oraz wniosła o umorzenie postępowania w sprawie oraz o wzajemne zniesienie kosztów postępowania pomiędzy stronami. CNT S.A. sp.k. wyraziła zgodę na umorzenie postępowania oraz wzajemne zniesienie kosztów. Na dzień przygotowania niniejszej informacji Sąd nie wydał jeszcze postanowienia kończącego to postępowanie.

W sprawie przeciwko KCI S.A., w której został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, w dniu 5 marca 2019 roku CNT S.A. sp.k. – w wykonaniu zawartego z KCI S.A. oraz AP Romanowicza sp. z o.o. trójstronnego – porozumienia cofnęła pozew oraz wniosła o wzajemne zniesienie kosztów postępowania. Postanowieniem z dnia 5 marca 2019 roku Sąd umorzył postępowanie oraz zniósł koszty postępowania pomiędzy jego stronami. Postanowienie to, na dzień przygotowania niniejszej informacji, jest nieprawomocne.

Wszystkie powyższe czynności stanowią konsekwencje trójstronnego porozumienia zawartego w dniu 18 stycznia 2019 roku pomiędzy CNT S.A. sp.k., KCI S.A. oraz AP Romanowicza sp. z o.o. oraz zawartej w dniu 5 marca 2019 roku pomiędzy CNT S.A. sp.k. oraz KCI S.A. ugody przyrzeczonej. W wyniku zawartej ugody:

- KCI S.A. bezwarunkowo uznała roszczenie CNT S.A. sp.k. o zwrot przez KCI S.A. na rzecz CNT S.A. sp.k. kwoty 5.382.002,75 (pięć milionów trzysta osiemdziesiąt dwa tysiące dwa złote i siedemdziesiąt pięć groszy) zapłaconej przez CNT na rzecz Gminy Kraków, z tytułu zmiany celu prawa użytkowania wieczystego nieruchomości objętych umową przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości przy ul. Wrocławskiej w Krakowie, która to kwota zostanie zapłacona na rzecz CNT S.A. sp.k. na warunkach i w terminach opisanych w trójstronnym porozumieniu z dnia 18 stycznia 2019 roku, z wyjątkiem kwoty 13.199,11 zł, która została już zapłacona oraz zrzekła się wszelkich roszczeń wobec CNT S.A. sp.k. dotyczących zapłaconej przez CNT S.A. sp.k. na rzecz Gminy Kraków, opłaty z tytułu zmiany celu prawa użytkowania wieczystego nieruchomości objętych umową przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

przy ul. Wrocławskiej w Krakowie, w tym zwłaszcza roszczeń związanych z prowadzeniem wszelkich postępowań sądowych, egzekucyjnych oraz zabezpieczających prowadzonych pomiędzy KCI S.A. a CNT S.A. sp.k., jak również roszczeń z tytułu poniesionych kosztów obsługi prawnej, kosztów doradztwa, uiszczonych opłat sądowych, roszczeń określonych w art. 746 § 1 k.p.c. oraz roszczeń odszkodowawczych;

- CNT S.A. sp.k. – z wyjątkiem roszczeń wynikających z ugody przyrzeczonej oraz trójstronnego porozumienia z dnia 18 stycznia 2019 roku - zrzekła się wszelkich roszczeń związanych z zapłaconą przez CNT S.A. sp.k. na rzecz Gminy Kraków opłatą z tytułu zmiany celu prawa użytkowania wieczystego nieruchomości objętych umową przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości przy ul. Wrocławskiej w Krakowie, a w szczególności wszelkich roszczeń o zapłatę odsetek z tytułu opóźnienia w zapłacie, odsetek za opóźnienie w transakcjach handlowych, innych należności ubocznych, roszczeń związanych z prowadzeniem wszelkich postępowań sądowych, egzekucyjnych oraz zabezpieczających prowadzonych pomiędzy KCI S.A. a CNT S.A. sp.k., jak również roszczeń z tytułu poniesionych kosztów obsługi prawnej, kosztów doradztwa, uiszczonych opłat sądowych oraz wszelkich roszczeń odszkodowawczych oraz zrzekła się hipotek przymusowych ustanowionych na zabezpieczenie roszczeń CNT S.A. sp.k.

W dniu 18 lutego 2014 r. Spółka zależna Get Entra Sp. z o.o. zawarła Ugodę z Elwiatr Pruszyński Sp. z o.o. (Elwiatr), w wyniku której zobowiązała się do uiszczenia opłaty za przedterminowe rozwiązanie Umowy Sprzedaży Świadczeń Pochodzenia w wysokości 1 550 000 EUR („Odstępne”), w celu ograniczenia strat wynikających z obowiązywania Umowy i kosztów obsługi procesowej sporu z Elwiatr.

- W związku z powyższym Spółka wystąpiła do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie działającego w imieniu Ministra Finansów z wnioskiem o udzielenie pisemnej interpretacji przepisów prawa podatkowego w indywidualnej sprawie dotyczącej podatku dochodowego od osób prawnych w zakresie zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów „Odstępne” oraz momentu ujęcia powyższego wydatku w rachunku podatkowym.
- W dniu 2 lutego 2015 r. została wydana interpretacja indywidualna, w której Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie działający w imieniu Ministra Finansów stwierdził, że stanowisko Spółki we wniosku o udzielenie interpretacji indywidualnej jest nieprawidłowe. W następstwie tego Spółka złożyła wezwanie do usunięcia naruszenia prawa w indywidualnej pisemnej interpretacji przepisów prawa podatkowego. W odpowiedzi na wezwanie do usunięcia naruszenia prawa Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie działający w imieniu Ministra Finansów stwierdził brak podstaw do zmiany ww. indywidualnej interpretacji przepisów prawa podatkowego oraz pouczył Spółkę o przysługującym stronie prawie wniesienia skargi na pisemną interpretację przepisów prawa podatkowego wydaną w indywidualnej sprawie z powodu jej niezgodności z prawem do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.
- W dniu 30 kwietnia 2015 r. Spółka wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na interpretację indywidualną wydaną w dniu 2 lutego 2015 r. przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie działającego z upoważnienia Ministra Finansów.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- W dniu 3 czerwca 2016 roku przedmiotowa skarga została oddalona przez Wojewódzki Sąd Administracyjny. Spółce przysługiwała skarga kasacyjna do Naczelnego Sądu Administracyjnego, którą złożyła w dniu 18 sierpnia 2016 r.
- W dniu 4 października 2018 roku odbyła się rozprawa przed Naczelnym Sądem Administracyjnym w sprawie Odstępnego zapłaconego na rzecz Elwiatr. Wyrok Sądu jest pozytywny dla Spółki. Naczelny Sąd Administracyjny uchylił niekorzystny dla Spółki wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie oraz – jednocześnie – uchylił także negatywną dla Spółki interpretację indywidualną oraz zasądził od Szefa Krajowej Administracji Skarbowej na rzecz Spółki zwrotu kosztów postępowania sądowego. W konsekwencji, Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej w dniu 16 stycznia 2019 roku 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 złożyła korektę deklaracji za rok 2014, w której Odstępne uwzględniono jako koszt uzyskania przychodu. W wyniku wykazania Odstępnego jako koszt, u Spółki w 2014 roku wystąpiła strata podatkowa. Z tego powodu należało skorygować deklaracje za lata 2015 – 2017, ponieważ strata z roku 2014 rzutuje na wyniki podatkowe kolejnych lat.

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 2018 roku nie ma potrzeby utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

W 2018 roku nie było kontroli, które spowodowały zwiększenie zobowiązań podatkowych.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 39 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Emitent w 2018 roku obejmował skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wskazane poniżej spółki należące do Grupy Kapitałowej CNT:

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

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

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

W 2018 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 2018 roku:

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

Mennica Polska S.A.	2018
Koszty (w tym):	160
- koszty najmu	114
- koszty eksploatacyjne dotyczące najmu	46
Stan należności na dzień bilansowy	33
Stan zobowiązań na dzień bilansowy	30

FIP 11 FIZ Aktywów Niepublicznych	2018
Przychód z tyt. refaktury kosztów	4

Sedno s.c.	2018
Koszty (w tym):	325
- koszty najmu	35
- koszty doradztwa	290
Stan zobowiązań na dzień bilansowy	12

Multico Sp. z o. o.	2018
Koszt poręczenia	34

Jakubas Investment Sp. z o.o.	2018
Koszty (w tym):	22
- koszty zabezpieczenia	22



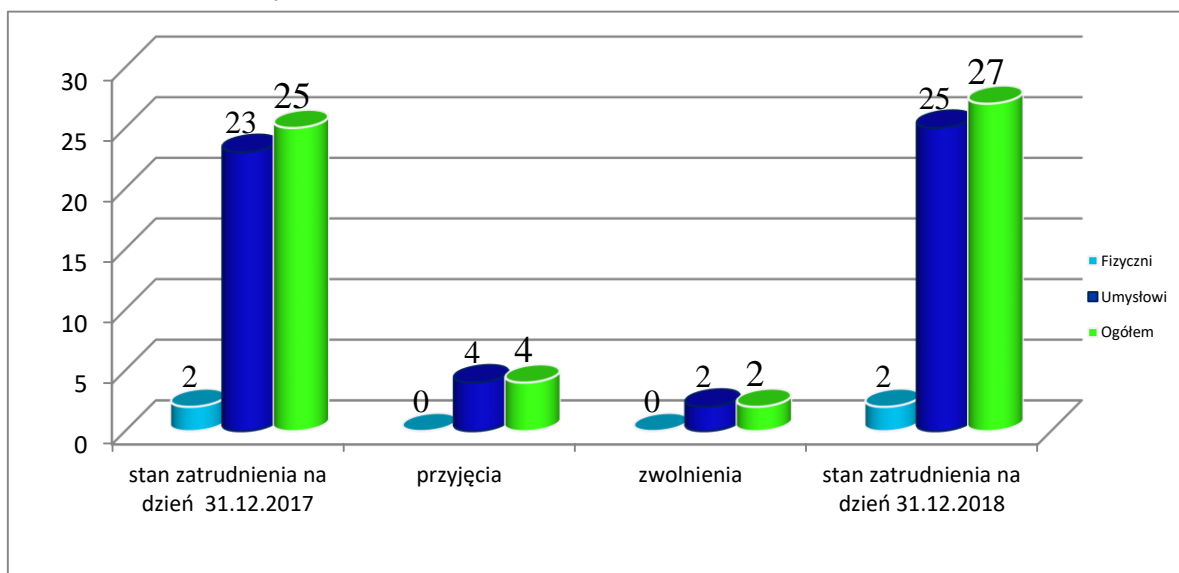


Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 40 Struktura i wielkość zatrudnienia oraz wynagrodzenie osób zarządzających

Emitent na 31.12.2018 roku zatrudniał 27 pracowników (25 etatów), z czego 2 pracowników na stanowiskach robotniczych.

Emitent na 31.12.2017 roku zatrudniał 25 pracowników (22,87 etatów), z czego 2 pracowników na stanowiskach robotniczych.



Wynagrodzenie zasadnicze Członków Zarządu Emitenta w PLN za 2018 rok:

Rodzaj:	Osoba: Jacek Taźbirek	RAZEM
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
RAZEM	860	860

*Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25.06.2018 r., Prezes Zarządu otrzymał w 2018 r. nagrodę roczną za wynik osiągnięty w 2017 r. w wysokości:

Prezes Zarządu Jacek Taźbirek – 500 tys. PLN

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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
	Łącznie wynagrodzenie	184

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

Wynagrodzenie zasadnicze Członków Zarządu Emitenta w PLN za 2017 r.:

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

W 2017 roku Zarząd nie otrzymał nagród rocznych z tytułu pełnienia funkcji.

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej Emitenta w PLN za 2017 r:

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
1.	Paweł Antonik	31
2.	Ewa Danis	34
3.	Waldemar Dąbrowski	36
4.	Katarzyna Kozińska	36
5.	Robert Sołek	31
6.	Grzegorz Banaszek	5
7.	Lucjan Noras	6
8.	Robert Wojtaś	6
	Łącznie wynagrodzenie	185

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

Informacja o łącznej liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w spółkach zależnych od emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta.

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 roku, na dzień przekazania Raportu okresowego za 2018 rok:

Organy Spółki	Liczba akcji (szt.) na dzień 31.12.2018 roku	Liczba akcji (szt.) na dzień publikacji sprawozdania za 2018 rok	Zmiana (-) spadek, (+) wzrost, (*) brak zmian	Wartość nominalna (zł)
ZARZĄD				
1. Jacek Taźbirek	23.496	23.496	*	93.984
Razem ZARZĄD	23.496	23.496	*	93.984
RADA NADZORCZA				
1 Ewa Danis	0	0	*	-
2. Waldemar Dąbrowski	0	0	*	-
3. Katarzyna Kozińska	0	0	*	-
4. Paweł Janusz Antonik	0	0	*	-
5. Robert Mirosław Sołek	0	0	*	-
Razem RADA NADZORCZA	0	0	*	-

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji/udziałów w spółkach zależnych od Emitenta.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Spółki zależne:

Spółka na dzień 31.12.2018 roku Spółka CNT S.A. Sp.k. zatrudniała 11 pracowników (7,5 etatu).

Spółka na dzień 31.12.2017 roku spółka zależna CNT S. A. sp. kom. zatrudniała 12 pracowników (8,5 etatu).

W 2018 oraz 2017 roku brak jest umów o pracę z osobami zarządzającymi.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku spółka zależna GET EnTra Sp. z o.o. zatrudniała 7 pracowników, wszyscy to pracownicy biurowi. Na dzień 31 grudnia 2017 roku spółka zatrudniała 9 pracowników, wszyscy to pracownicy biurowi.

Wynagrodzenie osób zarządzających w GET EnTra Sp. z o.o. wyniosło 778 tys. w 2018 roku oraz 1 435 tys. PLN w 2017 roku.

Zarząd, Rada Nadzorcza i członkowie ich rodzin nie korzystali w latach 2018 – 2017 z pożyczek, poręczeń czy gwarancji udzielanych przez Spółkę.

Na dzień 31.12.2018 oraz 31.12.2017 roku spółka zależna Energopol – Południe Sp. z o.o. nie zatrudniała pracowników. W 2018 i 2017 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 finansowego (aktualnie nie posiadamy), środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe oraz instrumenty pochodne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych jeżeli posiada transakcje walutowe, przede wszystkim kontrakty terminowe typu forward (na koniec 2017 i 2016 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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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.

2018 rok:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej (wpływ na wynik finansowy) w tys. PLN	
zmiana:		-0,5 p.p.	+0,5 p.p.
Aktywa	66 075		
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
Razem zwiększenie / zmniejszenie	66 075	-330	330

2017 rok:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej (wpływ na wynik finansowy) w tys. PLN	
zmiana:		-0,5 p.p.	+0,5 p.p.
Aktywa	40 429		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	40 411	-202	202
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	18	0	0
długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Razem zwiększenie / zmniejszenie	40 429	-202	202

41.2 Ryzyko walutowe

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

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

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

Grupa dopuszcza stosowanie następujących rodzajów instrumentów:

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

Jednakże w okresie sprawozdawczym od 01.12.2018 do 31.12.2018 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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

wszystkim walutowych kontraktów terminowych (fx forward) – w roku 2017 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.

2018 rok:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko walutowe (wpływ na wynik finansowy) w tys. PLN	
		+ 10%	- 10%
%			
Aktywa	75		
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

2017 rok:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko walutowe (wpływ na wynik finansowy) w tys. PLN	
		+ 10%	- 10%
%			
Aktywa	79	8	-8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	5	0,5	-0,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w Euro	13	1,3	-1,3
Należności w walucie	61	6,1	-6,1

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 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 2019 i 2020. Ich stan na 31.12.2018:





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Kontrakty zawarte w 2018 roku lub wcześniej	Kwota kontraktów w tys. PLN	
	Kwota kontraktów w tys. PLN	Kwota kontraktów w wartości rynkowej w tys. PLN
Kontrakty zakupu z dostawą w 2019	919 776	238 174
Kontrakty sprzedaży z dostawą w 2019	945 036	-235 633
Kontrakty zakupu z dostawą w 2020	9 591	1 731
Kontrakty sprzedaży z dostawą w 2020	7 550	-2 420
Wynik:		1 852

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 rachunku zysków i strat za bieżący rok. W roku 2018 Spółka nie zawarła kontraktów zakupu i sprzedaży gazu ziemnego na lata następne.

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

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	425
Aktywa finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		
Pożyczki udzielone i należności własne wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	33 764	30 823
Należności długoterminowe wycenione metodą zamortyzowanego kosztu	1 397	2 363
Pozostałe należności	3 149	13 304
Środki pieniężne wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	66 075	40 429
Razem aktywa finansowe według kategorii	104 385	87 344





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

W związku z wdrożeniem MSSF 9 Spółka dokonała oceny ryzyka kredytowego i dokonania potencjalnych odpisów aktualizujących w oparciu o model przyszłych strat kredytowych. Spółka 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 nie jest konieczne dokonywanie istotnych odpisów z tyt. strat kredytowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy składnik aktywów finansowych wyceniany wg zamortyzowanego kosztu jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko 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;
- staje się prawdopodobne, 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, Spółka 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 Spółka ograniczyła liczbę instytucji finansowych, z którymi współpracuje, wyłącznie do banków o ugruntowanej pozycji rynkowej.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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.

GRUPA CNT - SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE							
Bank	Rating		Agencja ratingowa	31.12.2018	31.12.2017	2018	2017
ING Bank Śląski S.A.	podmiotu perspektywa	A- stabilna	Fitch Ratings	2 810	1 350	4,25%	3,34%
Bank Millennium S.A.	podmiotu perspektywa	BBB- stabilna	Fitch Ratings	6 394	3 862	9,68%	9,55%
Bank PKO BP S.A.	podmiotu perspektywa	A- stabilna	EuroRating	1 303	6 427	1,97%	15,90%
Bank Pekao S.A.	podmiotu perspektywa	BBB+ stabilna	Fitch Ratings	183	1 872	0,28%	4,63%
Bank Gospodarstwa Krajowego	podmiotu perspektywa	A- stabilna	EuroRating	55 019	24 318	83,27%	60,15%
Deutsche Bank Polska S.A. przejęcie przez Santander Bank Polska S.A.				0	53	0,00%	0,13%
Inne				57	19	0,09%	0,05%
SUMA				66 075	40 429	100%	100%

41.5 Ryzyko związane z płynnością

W ocenie Zarządu Spółki Emitenta, wysoka wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy oraz dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Grupy powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne. Poziom środków pieniężnych zwiększył się o 72% względem końca roku i wynosi na koniec 2017 roku 40 429 tys. PLN (na koniec 2016 wynosił 23 494 tys. PLN). Grupa osiągnęła ujemne przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej, natomiast z działalności inwestycyjnej i z działalności finansowej przepływy były dodatnie.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
Kaucje otrzymane długoterminowe	1 723	2 740
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 865	39 818
Kaucje otrzymane krótkoterminowe	4 234	2 597
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 367	980
Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	7 659	4 283
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek	1 570	49 831
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 898	12 621
Razem	70 316	112 870

Płatne do 6 miesięcy:	66 414	43 872
Płatne od 6 miesięcy do 12 miesięcy:	2 177	66 743
Płatne od 1 roku do 2 lat:	628	1 941
Płatne powyżej 2 lat:	1 097	314
Razem	70 316	112 870





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 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 Spółka 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 2018 rok są na zadowalającym poziomie, zapewniającym stabilną sytuację płatniczą Grupy. Z wysokości niższych wskaźników wynika, że ryzyko utraty płynności finansowej oraz niedoboru środków finansowych jest bardzo ograniczone, a majątek obrotowy w pełni pokrywa zobowiązania bieżące Grupy Kapitałowej CNT S.A.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Analiza wskaźnikowa			
		31.12.2018	31.12.2017
1	Rotacja należności w dniach (stan należności z tyt. dostaw i usług x 360)	6	10
2	Rotacja zobowiązań w dniach (stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 360)	9	11
Wskaźniki płynności			
		31.12.2018	31.12.2017
1	Płynność bieżąca (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	2,85	1,85
2	Płynność szybka (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,75	0,76
Wskaźniki rentowności			
		31.12.2018	31.12.2017
1	Rentowność sprzedaży (wynik netto / przychody ze sprzedaży)	3,4%	0,7%
2	ROE (wynik netto / kapitały własne)	41,6%	7,9%
3	ROA (wynik netto / aktywa ogółem)	22,4%	3,6%
4	ROCE (EBIT / aktywa ogółem - zobowiązania krótkoterminowe)	35,3%	9,3%
5	EBIT (wynik na działalności operacyjnej)	51 245	9 759
6	EBIT %	4%	1%
7	EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	51 639	10 106
Wskaźniki zadłużenia			
		31.12.2018	31.12.2017
1	Zadłużenie ogółem (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)	46%	54%
2	Zadłużenie kapitału własnego (zobowiązania ogółem / kapitał własny)	86%	119%
3	Zadłużenie netto do EBITDA (zobowiązania ogółem - środki pieniężne)	63%	762%
Struktura aktywów i pasywów			
		31.12.2018	31.12.2017
1	majątek trwały / majątek obrotowy	9%	5%
2	kapitał własny / kapitał obcy	116%	84%

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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa w tys. zł		Wartość godziwa w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	425	0	425
Aktywa finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu			0	0
Pożyczki udzielone i należności własne wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	33 764	30 823	33 764	30 823
Należności długoterminowe wycenione metodą zamortyzowanego kosztu	1 397	2 363	1 397	2 363
Pozostałe należności	3 149	13 304	3 149	13 304
Instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży w wartości godziwej przez wynik finansowy			0	0
Środki pieniężne wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	66 075	40 429	66 075	40 429
Razem aktywa finansowe według kategorii	104 385	87 344	104 385	87 344
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		0	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		0	0	0
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	46 822	45 155	46 822	45 155
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		0	0	0

Zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych w podziale na kategorie	Wartość bilansowa w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
Zyski lub straty netto dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		-23
Zyski lub straty netto dotyczące udzielonych i otrzymanych pożyczek wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	0	36
Zyski lub straty netto dotyczące należności i zobowiązań handlowych wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych)		

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

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

Nota 44 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Spółka dominująca:

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 r. ww. podmiot nie świadczył na rzecz Emitenta innych usług niż wskazane powyżej.

Badanie sprawozdania finansowego za 2017 rok przeprowadzone zostało przez BDO sp. z o.o., w oparciu o umowę z dnia 19 czerwca 2017 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 i 2017 r. ww. podmiot nie świadczył na rzecz Emitenta innych usług niż wskazane powyżej.

Spółki zależne:

Umowa na badanie sprawozdania finansowego za 2018 rok GET EnTra sp. z o.o., zawarta została z firmą BDO sp. z o.o. sp.k. Wynagrodzenie za wykonanie zlecenia wynosi 32 000,00 zł netto. Badanie sprawozdania finansowego za rok 2017 powierzono firmie BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wynosiło 31 000,00 zł netto. Umowa przewidywała również zwrot kosztów poniesionych w związku z jej realizacją (np. kosztów podróży, noclegów, telefonów).

Badanie sprawozdania finansowego za 2018 rok CNT S.A. sp.k. przeprowadzone zostało przez BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie (ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa), w oparciu o umowę z dnia 4 lipca 2018 roku. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wyniosło: 19 tys. PLN netto. Badanie sprawozdania finansowego za 2017 rok przeprowadzone zostało przez BDO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa), w oparciu o umowę z dnia 19 czerwca 2017 roku. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wyniosło: 19 tys. PLN netto.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 45 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym tj. 21 marca 2019 roku nastąpiła zapłata kwoty 4 000 tys. PLN, dotycząca trójstronnego porozumienia zawartego w dniu 18 stycznia 2019 roku pomiędzy spółką zależną CNT S.A. sp.k., KCI S.A. oraz AP Romanowicza sp. z o.o. oraz zawartej w dniu 5 marca 2019 roku pomiędzy CNT S.A. sp.k. oraz KCI S.A. ugody przyrzeczonej (opisano w Nocie nr 27 - Sprawy sądowe). Pozostała kwota do rozliczenia ugody tj. 1 369 tys. PLN została uregulowana w kwietniu 2019 roku i jej wpłata kończy toczący się spór.

Po dniu bilansowym, dnia 29 marca wspólnicy spółki Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. sp.k postanowili (podjęta Uchwała) o wypłacie zaliczki na dywidendę w łącznej wysokości 20 000 tys. PLN. Wpłata zaliczki wystąpiła w kwotach proporcjonalnych do posiadanych udziałów i została wypłacona wspólnikom dnia 5 kwietnia 2019 roku.

Emitent informuje, iż po dniu 31 grudnia 2018 roku do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły inne zdarzenia, nieuwzględnione 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, 17.04.2018 roku.

