



CNT CENTRUM NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII
SPÓŁKA AKCYJNA

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ CNT
ZA OKRES: OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU**

SOSNOWIEC, 20 KWIETNIA 2018 ROKU



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2017 I 2016 (W TYS. PLN / EUR).....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
Nota 1 Informacje ogólne	9
1.1. Informacje ogólne o podmiocie dominującym CNT S.A.	9
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej oraz struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej CNT S.A. ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	10
Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej	14
Nota 3 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
Nota 4 Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
4.1 Oświadczenie o zgodności z MSR / MSSF	16
4.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	16
Nota 5 Status wejścia w życie i zatwierdzenia standardów w UE	16
Nota 6 Nowe standardy i interpretacje	18
Nota 7 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	22
Nota 8 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	22
Nota 9 Korekta błędów	22
Nota 10 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	22
10.1 Profesjonalny osąd	22
10.2 Niepewność szacunków	23
Nota 11 Zastosowane zasady rachunkowości	25
Nota 12 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych	37
Nota 13 Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	38
Nota 14 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	38
Nota 15 Przychody i koszty	43
15.1 Przychody ze sprzedaży	43
15.2 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	44
15.3 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	45
15.4 Pozostałe przychody operacyjne	45
15.5 Pozostałe koszty operacyjne	46
15.6 Przychody finansowe	46
15.7 Koszty finansowe	47
Nota 16 Podatek dochodowy	48
16.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	48
16.2 Efektywna stopa podatkowa	49
16.3 Odroczony podatek dochodowy	50
Nota 17 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży	50





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 18 Zysk przypadający na jedną akcję	50
Nota 19 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	51
Nota 20 Rzeczowe aktywa trwałe	52
Nota 21 Wartości niematerialne	53
Nota 22 Długoterminowe aktywa finansowe	54
Nota 23 Kaucje zatrzymane długoterminowe	55
Nota 24 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55
Nota 25 Zapasy	56
Nota 26 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	57
Nota 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe	59
Nota 28 Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60
Nota 29 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały	60
29.1 Kapitał zakładowy	60
29.2 Kapitał zapasowy	63
29.3 Zyski zatrzymane	63
Nota 30 Rezerwy	63
30.1 Rezerwa długoterminowa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63
30.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze	64
30.3 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe pozostałe	66
Nota 31 Kredyty bankowe i pożyczki	67
Nota 32 Zobowiązania długoterminowe	68
Nota 33 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	69
Nota 34 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - pasywa	70
Nota 35 Zobowiązania i należności warunkowe	70
Nota 36 Planowanie nakłady inwestycyjne	71
Nota 37 Sprawy sądowe	72
1. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	72
2. Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami:	72
Nota 38 Roszczenia podatkowe	76
Nota 39 Transakcje z jednostkami powiązanymi	76
Nota 40 Struktura i wielkość zatrudnienia oraz wynagrodzenie osób zarządzających w 2017 roku	77
Nota 41 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	82
41.1 Ryzyko stopy procentowej	82
41.3 Ryzyko zmiany cen	84
41.4 Ryzyko kredytowe	85
41.5 Ryzyko związane z płynnością	86
Nota 42 Zarządzanie kapitałem	86
Nota 43 Instrumenty finansowe	88
Nota 44 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	89
Nota 45 Zdarzenia po dniu bilansowym	90





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA 2017 ROK I ZA 2016 ROK
(W TYS. PLN / EUR)**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	2016 rok okres od 01-01-2016 do 31-12-2016	2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	2016 rok okres od 01-01-2016 do 31-12-2016
Przychody ze sprzedaży	1 039 221	1 128 820	244 828	257 976
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 018 445	1 116 576	239 933	255 178
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 759	3 043	2 299	695
Zysk (strata) brutto	10 131	3 985	2 387	911
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 781	3 107	1 833	710
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	0	0
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	8 359	2 819	1 969	644
Całkowity dochód netto za okres	7 781	3 107	1 833	710
Całkowity dochód netto za okres przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	8 359	2 819	1 969	644
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 901	(59 269)	4 453	-13 545
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	455	138	107	32
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 419)	29 517	-570	6 746
Przepływy pieniężne netto, razem	16 937	(29 614)	3 990	-6 768
Średnia ważona ilość akcji	9 090 000	9 090 000	9 090 000	9 090 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w PLN/EUR) przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	0,92	0,31	0,20	0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w PLN/EUR) przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	0,92	0,31	0,20	0,08
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z 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	2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	2016 rok okres od 01-01-2016 do 31-12-2016	2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	2016 rok okres od 01-01-2016 do 31-12-2016
Aktywa, razem	216 263	129 333	51 850	29 234
Zobowiązania długoterminowe	6 243	2 208	1 497	499
Zobowiązania krótkoterminowe	111 214	34 287	26 664	7 750
Kapitał własny	98 806	92 838	23 689	20 985
Kapitał akcyjny	36 360	36 360	8 718	8 219
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,87	10,21	2,61	2,31
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,87	10,21	2,61	2,31

Do przeliczeń poszczególnych pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP EUR/PLN opublikowany w dniu 29.12.2017 roku, tj. 4,1709 dla danych na koniec 2017 roku oraz opublikowany w dniu 30.12.2016 roku, tj. 4,4240 na koniec 2016 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 2017 roku: 4,2447 oraz opublikowanych w ostatnich dniach roboczych miesiąca w ciągu 2016 roku: 4,3757.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 WRAZ Z OKRESEM PORÓWNYWALNYM

	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (wariant kalkulacyjny)	Nota nr	2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	2016 rok okres od 01-01-2016 do 31-12-2016
I.	Przychody ze sprzedaży	15.1	1 039 221	1 128 820
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	15.3	1 018 445	1 116 576
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		20 776	12 244
III.	Koszty sprzedaży	15.3	2 148	287
IV.	Koszty ogólnego zarządu	15.3	8 667	8 723
	Zysk (strata) netto ze sprzedaży		9 961	3 234
V.	Pozostałe przychody	15.4	1 579	720
VI.	Zysk z tytułu okazjonalnego nabycia	15.4	0	0
VII.	Pozostałe koszty	14.5	1 781	911
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		9 759	3 043
VIII.	Przychody finansowe	15.6	494	1 121
IX.	Koszty finansowe	15.7	122	179
X.	Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych wg praw własności		0	0
XI.	Strata na sprzedaży udziałów		0	0
	Zysk (strata) brutto		10 131	3 985
XII.	Podatek dochodowy	16	2 350	878
	Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej		7 781	3 107
	Zysk / strata na działalności zaniechanej		0	
	Zysk (strata) netto za okres		7 781	3 107
XIII.	Inne całkowite dochody netto		0	
	Całkowity dochód netto za okres, w tym:		7 781	3 107
	przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		8 359	2 819
	przypadający udziałom niesprawującym kontroli		-578	288

l.p.	ZYSK NA AKCJĘ		2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	2016 rok okres od 01-01-2016 do 31-12-2016
1	Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	18	8 359	2 819
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	0,92	0,31
5	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	18	0,92	0,31
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 2017 WRAZ Z OKRESEM PORÓWNYWALNYM

AKTYWA	Nota nr	31.12.2017	31.12.2016
A. Aktywa trwałe		11 019	7 010
1. Rzeczowe aktywa trwałe	20	3 381	3 661
2. Wartość firmy		-	-
3. Wartości niematerialne	21	146	64
4. Nieruchomości inwestycyjne		-	-
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	22	-	-
6. Długoterminowe aktywa finansowe	22	425	448
7. Należności długoterminowe		-	-
8. Kaucje zatrzymane długoterminowe	23	2 363	33
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	4 532	2 782
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	172	22
B. Aktywa obrotowe		205 244	122 323
1. Produkcja w toku - obiekty w zabudowie	25	120 151	67 447
2. Zapasy pozostałe	25	32	68
3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	34 824	19 877
4. Kaucje zatrzymane krótkoterminowe	26	9 154	7 808
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	26	149	7
6. Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	26	-	3 145
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	505	477
8. Krótkoterminowe aktywa finansowe	27	-	-
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	40 429	23 494
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz związane z działalnością zaniechaną		-	-
Aktywa razem		216 263	129 333

PASYWA		31.12.2017	31.12.2016
A. Kapitał własny		98 806	92 838
1. Kapitał podstawowy	29	36 360	36 360
2. Kapitał zapasowy	29.2	12 455	13 869
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		12	8
5. Zyski/straty zatrzymane	29.3	5 625	3 209
6. Zysk/strata netto		8 359	2 819
7. Udziały niekontrolujące		35 995	36 573
B. Zobowiązania długoterminowe		6 243	2 208
1. Rezerwy długoterminowe	30.2	2 804	33
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.1	699	1 164
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	32	-	-
4. Długoterminowe zobowiązania finansowe	32	-	-
5. Zobowiązania długoterminowe	32	-	-
6. Kaucje otrzymane długoterminowe	32	2 740	1 011
C. Zobowiązania krótkoterminowe		111 214	34 287
1. Rezerwy krótkoterminowe	30.3.4	1 084	125
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	33	-	-
3. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	33	-	-
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33	39 818	27 883
5. Kaucje otrzymane krótkoterminowe	33	2 597	2 385
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	33	980	145
7. Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	33	4 283	-
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	12 621	3 749
9. Otrzymane zaliczki na działalność deweloperską	33	49 831	-
Pasywa razem		216 263	129 333





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 WRAZ Z OKRESEM PORÓWNYWALNYM

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

Przypadający na akcjonariuszy jednostki							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Zysk / strata z roku bieżącego przypadająca na akcjonariusza 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:	-	(1 414)	4	(403)	8 359	6 546	(578)	5 968
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
Całkowite 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 ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Przypadający na akcjonariuszy jednostki							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Zysk / strata z roku bieżącego przypadająca na akcjonariusza dominującej	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	36 360	11 449	3	5 629		53 441	2 263	55 704
Zmiany zasad rachunkowości						-		-
Korekty błędów podstawowych						-		-
Bilans otwarcia po zmianach	36 360	11 449	3	5 629	-	53 441	2 263	55 704
Zmiany w kapitale własnym:	-	2 420	5	(2 420)	2 819	2 824	34 310	37 134
Zysk/ strata za rok obrotowy					2 819	2 819	288	3 107
Przesunięcia (zmniejszenia / zwiększenia)	-	2 420	5	(2 420)	-	5	34 022	34 027
w tym: zysk za 2015 rok - na kapitał zapasowy		2 420		(2 420)		-		-
Założenie spółki komandytowej Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. Sp.k. - udziały niekontrolujące						-	34 022	34 022
w tym: straty/zyski aktuarialne			5			5		5
Całkowite dochody ujęte w okresie	-	-	5	-	-	5	-	5
Stan na dzień 31.12.2016 roku	36 360	13 869	8	3 209	2 819	56 265	36 573	92 838





SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 WRAZ Z OKRESEM PORÓWNYWALNYM

	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	2017 rok okres od 01-01- 2017 do 31-12-2017	2016 rok okres od 01-01- 2016 do 31-12-2016
A.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) brutto	10 131	3 985
II.	Korekty razem	8 770	(63 254)
	1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
	2. Amortyzacja	347	387
	3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3	-
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	88	40
	5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(142)	(27)
	6. Zmiana stanu rezerw	3 731	(192)
	7. Zmiana stanu zapasów	(52 741)	(63 427)
	8. Zmiana stanu należności i kaucji zatrzymanych	(15 621)	(6 644)
	9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	68 135	3 748
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	8 701	1 476
	11. Utrata wartości aktywów finansowych	43	-
	12. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(3 794)	1 385
	13. Inne korekty z działalności operacyjnej	20	-
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	18 901	(59 269)
B.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	842	452
	1. Odsetki otrzymane	486	353
	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	99
	7. Spłata pożyczek krótkoterminowych podmiotom powiązanym	-	-
II.	Wydatki	387	314
	1. Nabycie aktywów finansowych	-	-
	2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	387	314
	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)	455	138
C.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	16 000	51 503
	1. Wpływ z emisji akcji niedających kontroli	-	30 003
	2. Wpływ z emisji obligacji zamiennych na akcje	-	-
	3. Otrzymane kredyty i pożyczki (kredyt w rachunku bieżącym)	16 000	-
	4. Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	21 500
	5. Wpływ z tyt. sprzedaży udziałów bez utraty kontroli	-	-
II.	Wydatki	18 419	21 986
	1. Odsetki	601	478
	2. Spłata kredytów i pożyczek	16 000	21 508
	3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
	4. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 818	-
	5. Nabycie akcji własnych	-	-
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(2 419)	29 517
D.	Przeplwy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	16 937	(29 614)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	16 935	(29 612)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2)	2
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	23 494	53 106
G.	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+/-E)	40 429	23 494
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	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-inżynieryjnych, 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 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

Emitent w 2017 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, spółka w zawieszeniu od 01.07.2017 r.).

W skład Grupy Kapitałowej CNT S.A. na dzień 31.12.2017 roku wchodziły następujące jednostki gospodarcze:



CNT CENTRUM NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII
SPÓŁKA AKCYJNA

Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. – Spółka dominująca



GET EnTra
GRUPA KAPITAŁOWA CNT

GET EnTra Sp. z o.o. – Spółka zależna

80%
udziałów



Energopol- Południe Sp. z o.o. – Spółka zależna

100%
udziałów



Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp. k. – Spółka zależna

*

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 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.

Z tytułu posiada w/w koncesji Spółka jest zobowiązana do spełnienia określonych przepisami prawa warunków wykonywania działalności gospodarczej oraz do wykonywania działalności objętej zakresem w/w koncesji za 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku:

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład osobowy Zarządu GET EnTra sp. z o.o. nie uległ zmianie. Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej GET EnTra sp. z o.o. w okresie od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku:

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

Po dniu bilansowym, dnia 16 kwietnia 2018 roku, rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej GET EnTra Sp. z o.o., złożyła Pani Katarzyna Iwuć.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 2017 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.

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

Zarząd Energopol – Południe Sp. z o.o. jest jednoosobowy. Prezesem Zarządu od dnia zawiązania spółki do dnia sporządzenia niniejszego raportu za 2017 roku jest Pan Jacek Taźbirek. Spółka zależna koncentruje swoją działalność przede wszystkim w sektorze budownictwa infrastrukturalnego, przy wykorzystaniu wsparcia w zakresie potencjału kadrowego, technicznego, gwarancyjnego czy referencyjnego Emitenta. Spółka, o której mowa powyżej została zarejestrowana w sądzie rejestrowym w dniu 23 lutego 2016 r.

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

Przychody spółki zależnej Energopol - Południe Sp. z o.o. wynikają jedynie z usług jakie spółka świadczyła na rzecz innych podmiotów z Grupy Kapitałowej CNT S.A., tj. Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa - usługi w zakresie nadzoru i koordynacji procesu budowlanego inwestycji deweloperskiej prowadzonej w Krakowie na nieruchomościach spółki komandytowej.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 miesiące (tj. od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 1 lipca 2019 roku). W tym okresie Zarząd Emitenta planuje podjąć decyzję o utrzymaniu lub zmianie profilu działalności Spółki poprzez poszukiwanie możliwości alternatywnego jej rozwoju.

Umowy zawarte przez Energopol – Południe Sp. z o.o. w ramach Grupy CNT, których przedmiotem było świadczenie usług związanych z zarządzaniem, kontrolą i nadzorem inwestorskim na etapie projektowania oraz realizacji inwestycji deweloperskiej Nowa 5 Dzielnica, prowadzonej w Krakowie zostały przejęte przez CNT S.A.

Po dniu bilansowym w dniu 26 marca 2018 r. Zarząd Emitenta CNT S.A. podjął decyzje oraz opublikował raport bieżący odnośnie planowanego rozszerzenia podstawowego przedmiotu działalności EPL oraz podwyższenia kapitału zakładowego skutkujące docelowo zmianą udziału Emitenta w spółce zależnej.

W dniu 26 marca 2018 r. Zarząd Emitenta wystąpił do Rady Nadzorczej CNT S.A. z wnioskami o wyrażenie zgody na podjęcie działań opisanych powyżej. Po uzyskaniu zgód Rady Nadzorczej CNT S.A., Emitent podejmie działania wymagane przepisami prawa w celu wznowienia wykonywania działalności gospodarczej przez Spółkę Zależną.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania tj. 20 kwietnia 2018 roku niniejsza Uchwała nie została jeszcze pojęta.

Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa:

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

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

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

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

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

- Komandytariusz I - "Energopol - Warszawa" Spółka Akcyjna: wkład niepieniężny w postaci wierzytelności i pieniężny w łącznej wysokości 2010 tys. PLN, i będzie odpowiadał do wysokości sumy komandytowej równej 2 tys. PLN. Wkład pieniężny został wniesiony w dniu 22 kwietnia 2016 roku,
- Komandytariusz II - "Energopol - Trade" Spółka Akcyjna: wkład niepieniężny w postaci wierzytelności i pieniężny w łącznej wysokości 2010 tys. PLN, i będzie odpowiadał do wysokości sumy komandytowej równej 2 tys. PLN. Wkład pieniężny został wniesiony w dniu 22 kwietnia 2016 roku,
- Komandytariusz III - "La Mania" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością: wkład pieniężny w wysokości 10 000 tys. PLN i będzie odpowiadał do wysokości sumy komandytowej równej 2 tys. PLN. Wkład pieniężny został wniesiony w dniu 22 kwietnia 2016 roku.

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

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

Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Osoby wchodzące w skład Zarządu CNT S.A. w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku:

- Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej CNT S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 22-23 lutego 2017 roku:

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

W dniu 21 lutego 2017 roku Spółka powzięła informację o złożeniu przez Pana Roberta Grzegorza Wojtaś rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23 lutego 2017 roku.

W dniu 22 lutego 2017 roku Spółka powzięła informację o złożeniu przez Pana Grzegorza Banaszek rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 22 lutego 2017 roku.

W dniu 23 lutego 2017 roku Spółka powzięła informację o złożeniu przez Pana Lucjana Noras rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23 lutego 2017 roku.

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

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej CNT S.A. w okresie od dnia 23 lutego 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku:

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

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

Nota 3 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 kwietnia 2018 roku. Właściciele Spółki, Zarząd i żadne inne osoby nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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.

Zakres skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2014 r. poz.133, ze zmianami Dz.U. 2016 r. poz.860) („Rozporządzenie”).

Skonsolidowane sprawozdanie za 2017 rok sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego (tj. za 2016 rok: za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016) z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych.

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

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 1 stycznia 2017 roku obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- Zmiany w MSR 7: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawniania zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

- Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat.*

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

- 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,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie ,
- 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.

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

▪ Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2017 roku.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 6 Nowe standardy i interpretacje

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa 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 9 Instrumenty finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 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 ujednolicenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

- **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 15 Przychody z umów z klientami**

Nowy ujednolicony 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.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Grupa zastosuje te regulacje wraz z datą wdrożenia MSSF 15, tj. od 1 stycznia 2018 roku.

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.

- **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 leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2019 r.

- **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).

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

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

- **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.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

- **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**





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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.

- 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.

- 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.

- 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.

- 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:

- 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,





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- 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.

- 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.

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,
- 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),
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*, opublikowana 7 czerwca 2017 roku,
- Zmiana w MSSF 9: *Przedpłaty z ujemną rekompensatą*, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiana w MSR 28: *Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2017 roku,
- Zmiany w MSR 19: *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku.

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy. Pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Grupy.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 zastosuje 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 2017 rok oraz za okres porównawczy 2016 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,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

10.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2017 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

Główne szacunki dotyczą utworzonych rezerw na podwykonawstwo, na naprawy gwarancyjne, na przewidywane straty w kontraktach, sprawy sądowe, ugody, naliczone kary, rezerw aktuarialnych, wyceny kontraktów budowlanych, odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych i inne.

Rezerwy długoterminowe Grupy (dotyczą rezerw aktuarialnych oraz rezerwy na ewentualne koszty napraw gwarancyjnych na kontakcie „Malczyce”) i na koniec 2017 roku wzrosły i wynoszą 2 804 tys. PLN (Nota 30), a całość pozycji dotyczy Emitenta.

Rezerwy na roboty poprawkowe (występują u 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. Spółka (Emitent) jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerw na roboty poprawkowe uzależniona jest od segmentu, w którym działa CNT S.A. 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 Spółki (Emitenta), natomiast analiza zdarzeń i ryzyka w bieżącym roku, doprowadziła do ustalenia poziomu rezerwy w wysokości 0,5% przychodów na kontrakcie (narastająco).

Rezerwy krótkoterminowe Grupy dotyczą rezerwy na przewidywaną stratę na kontakcie (prowadzonym przez Emitenta) w Grudziądzu (p.n.: „Opracowanie dokumentacji projektowej oraz realizacja robót budowlano – montażowych związanych z budową kuchni i stołówki wraz z zapleczem dla potrzeb Centrum Szkolenia Logistycznego w Grudziądzu”) oraz rezerw aktuarialnych i wyniosły na koniec 2017 roku 1 084 tys. PLN (w porównaniu do końca ubiegłego roku - wzrost o 767%) (Nota 30).

Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (biernych) na koniec 2017 roku, zwiększył się o kwotę 8 872 tys. PLN w porównaniu do końca 2016 roku i wyniósł 12 621 tys. PLN (wzrost o 237%). Główną pozycję stanowi tu wartość wykonanych, a niezafakturowanych przez podwykonawców na rzecz Emitenta robót (7 300 tys. PLN) oraz rezerwy na ewentualne procesy sądowe/ugody (1 033 tys. PLN), na naliczone kary za nieterminowe wykonanie prac w spółce komandytowej, związane z realizacją działalności deweloperskiej (2 475 tys. PLN) i na inne koszty dotyczące 2017 roku, a jakich realizacja nastąpi w roku kolejnym (1 813 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. Pozycje te są wykazane w Nocie nr 34.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Jeśli chodzi o kwotę rezerw na ewentualne sprawy sądowe i ugody (w kwocie 1 033 tys.) to Emitent tworzył w 2017 roku rezerwę z tytułu spraw sądowych, które są omówione szczegółowo w Nocie 37 w wysokości 331 tys. PLN (dot. P.H.U. Kośmider) oraz rezerwę na koszty ewentualnej ugody z Gminą Zabrze i i Zabrzeńskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji w Zabrzu w wysokości 702 tys.. Poniżej szczegóły sporu z Gminą Zabrze:

Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. zgłosiła w ostatecznym rozliczeniu kontraktu w grudniu 2016 roku, Zamawiającemu swoje roszczenia w wysokości 2 800 tys. PL, a w sierpniu 2017 roku został skierowany wniosek do zawezwania do ugody sądowej.

Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. otrzymała z kolei w dniu 14 września 2017 r. korespondencję z Gminy Zabrze i Zabrzeńskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w Zabrzu, zawierającą noty księgowe oraz wezwanie do zapłaty przez Spółkę kar umownych z tytułu realizacji kontraktu pn. „Poprawa gospodarki ściekowej w dzielnicy Pawłów” w ramach realizacji projektu pn.: „Poprawa gospodarki wodno-ściekowej na terenie Zabrza. Etap II” o zawarciu, którego Spółka informowała m.in. raportem bieżącym 30/2012.

W przesłanym piśmie Zamawiający wzywa Emitenta do zapłaty kary umownej z tytułu zwłoki w wykonaniu robót w stosunku do ustalonego czasu na ukończenie robót w łącznej kwocie 3 502 tys. PLN, naliczonej zgodnie z postanowieniami ww. projektu, w terminie do dnia 20 września 2017 roku.

Spółka kwestionuje wysokość i zasadność uznania naliczonych przez Zamawiającego kar, gdyż jej zdaniem przyczyny powstałego opóźnienia nie leżą wyłącznie po stronie Emitenta.

W przedmiotowej sprawie, Emitent informował w raporcie bieżącym nr RB 45/2017. Emitent utworzył rezerwę w wysokości różnicy (702 tys. PLN) wynikającej ze zgłoszonych roszczeń, a naliczonej kary, która w ocenie Emitenta jest bezzasadna, licząc na zawarcie ugody.

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. Emitent mierzy zaawansowanie wykonania usługi metodą udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną na dzień 31.12.2017 roku wyniosły 4 283 tys. PLN - Nota nr 33. Na koniec 2016 roku Emitent wykazywał należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną w kwocie 3 145 tys. PLN - Nota nr 26. Obie pozycje dotyczą w całości Emitenta.

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

Na zapasy były dokonywane odpisy w 2017 roku w wysokości 36 tys. PLN (wycena materiałów podczas inwentaryzacji u Emitenta).





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 11 Zastosowane zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

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

Oprogramowanie 2 – 10 lat

Patenty i licencje 5 – 10 lat

Inne 5 lat,

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

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

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

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

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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).

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

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

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 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 „usługi techniczne” Grupy, które są zobowiązane informować „usługi 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:

Do instrumentów finansowych zalicza się w szczególności:

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

Udziały w jednostkach zależnych

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

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia.

Jako wartość firmy ujmują się nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty za przejęcie, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej na dzień przejęcia





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 okazynego 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.

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.

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

Jako pozostałe rezerwy nie są klasyfikowane:

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

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 2017 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 niezakończonej usługi 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,
- 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 wyłącza przychody z tytułu udziału we wspólnych przedsięwzięciach (konsorcjach), zgodnie z MSSF 11. Wspólne ustalenie umowne to umowa, w ramach której dwie strony lub większa ich liczba sprawują współkontrolę. Współkontrola jest umownie ustalonym podziałem kontroli w ramach ustalenia umownego, który występuje tylko wówczas, gdy decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednogłośnej zgody stron dzielących kontrolę.

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

- udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi posługując się ustalonymi dla każdej budowy budżetami.
- Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonej usługi nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów,





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez Zamawiającego jest prawdopodobne.

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

Koszty - 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.

Grupa 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.

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 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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Przedsięwzięcie deweloperskie:

Definicje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

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

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

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

- nabywca ponosi główną część ryzyk związanych z realizacją przedsięwzięcia deweloperskiego
- nabywca ma możliwość określenia podstawowych elementów konstrukcyjno - architektonicznych projektu budowy nieruchomości przed jej rozpoczęciem i/lub spowodowania podstawowych zmian konstrukcyjno - architektonicznych w toku budowy (niezależnie od tego, czy nabywca wykorzysta taką możliwość, czy nie).

Koszty przedsięwzięcia deweloperskiego:

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

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

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

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

Do kosztów sprzedanej nieruchomości lub jej części, będącej przedmiotem przedsięwzięcia deweloperskiego, zalicza się przypadające na tę nieruchomość szacowane koszty fazy posprzedażnej (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów), w tym w szczególności koszty napraw gwarancyjnych i rękojmi.

Nie zalicza się do kosztów wytworzenia przedsięwzięcia deweloperskiego kosztów:

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

Wymienione pozycje obciążają koszty i wynik finansowy okresu ich poniesienia.

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Rozpoznanie przychodów i kosztów wytworzenia sprzedanego przedmiotu przedsięwzięcia deweloperskiego:

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

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

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

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

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

Grupa uznaje, że transfer ryzyk, kontroli i korzyści następuje w chwili podpisania aktu notarialnego przenoszącego własność do nabywanej nieruchomości, zgodnie z MSR 18.

W momencie rozpoznania przychodów ze sprzedaży Spółka rozpoznaje koszty wytworzenia danej powierzchni, pomniejszając wyroby gotowe w proporcji udziału sprzedawanego lokalu w łącznym metrażu danego typu lokali.

Budżet przedsięwzięcia deweloperskiego:

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

Ujmowanie przewidywanych strat:

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

Zakończenie przedsięwzięcia deweloperskiego:

Dniem zakończenia przedsięwzięcia deweloperskiego (zadania inwestycyjnego traktowanego jako odrębne przedsięwzięcie deweloperskie) jest dzień, w którym nastąpiło dopuszczenie do użytkowania, w przewidzianym w przepisach trybie, zakończonego przez dewelopera przedsięwzięcia deweloperskiego obejmującego budowę nowo powstałych lub ulepszonych nieruchomości bądź ich części wraz z przynależnymi obiektami infrastruktury.

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

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

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

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Spółki zależne i konsolidacja:

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

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

- wyłączeniu wartości bilansowej swoich inwestycji w każdej ze spółek zależnych oraz tej części kapitału własnego spółek zależnych, która odpowiada udziałowi CNT S.A.,
- określeniu udziałów 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:
 - ✓ 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	31.12.2017	31.12.2016
EURO	4,1709	4,4240
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2017	31.12.2016
EURO	4,2447	4,3757





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

w okresie sprawozdawczym	31.01.2017 roku	- 4,3308
w okresie porównywalnym	29.01.2016 roku	- 4,4405

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

w okresie sprawozdawczym	29.12.2017 roku	- 4,1709
w okresie porównywalnym	31.03.2016 roku	- 4,2684

Nota 13 Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

W 2017 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 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

Rodzaj asortymentu		A - działalność budowlana	B - obrót energią	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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Główni kontrahenci Spółki dominującej CNT S.A.:

Największymi odbiorcami spółki dominującej CNT S.A. na 31.12.2017 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 - Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej we Wrocławiu (dalej: RZGW) są dokonywane przez Zamawiającego (RZGW) bezpośrednio na konto Generalnego Podwykonawcy (tj. Lidera Konsorcjum - CNT S.A.) oraz Członka Konsorcjum (ETP S.A.).

Drugim największym zleceniodawcą CNT S.A. jest spółka zależna – Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa (nadzór budowlany nad inwestycją).

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 na 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	81 793	-29 008	-6 362	46 423	96,80%
2.	Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa	Nadzór inwestorski nad projektem	805	0	0	805	1,68%
3.	Regionalny Zarząd Infrastruktury w Bydgoszczy	Budowa kuchni i stołówki	1531	-944	-613	-26	-0,05%
4.	Pozostali		1 206	0	-452	754	1,57%
Razem			85 335	-29 952	-7 427	47 956	100%

Największymi dostawcami spółki CNT S.A. na 31.12.2017 r. był: ETP S.A. oraz Taczbud Bis Mariusz Tarczyński.

Lp.	Dostawca	Rodzaj robót	Wartość usług w 2017 r. (w tys. PLN)	Udział w przychodach Emitenta %
1.	ETP S.A.	roboty budowlane	31 509	65,70%
2.	Taczbud Bis Mariusz Tarczyński	roboty budowlane	944	1,97%





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Główni kontrahenci spółek zależnych:

GET EnTra Sp. z o.o.

W roku 2017 głównymi dostawcami energii elektrycznej do Spółki byli Towarowa Giełda Energii S.A. odpowiedzialna za 75% dostaw, Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. (12%) i Zespół Elektrowni Pątnów Adamów Konin SA (9%). Głównymi odbiorcami byli Towarowa Giełda Energii S.A. (75%) i Polenergia Obrót SA (14%) i Alpiq Energy SE Spółka europejska Oddział w Polsce (3%). Wyżej wymienione spółki są niezależne od Spółki GET EnTra Sp. z o.o.

Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa

Największymi dostawcami spółki zależnej Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa na 31.12. 2017 roku byli:

- Budimex S.A. - wartość usług w 2017 r. wyniosła 24.221 tys. PLN netto,
- Konsorcjum firm w składzie: Eiffage Polska Serwis spółka z o.o. i Eiffage Polska Budownictwo S.A. - wartość usług (konsorcjum) w 2017 r. wyniosła 18.557 tys. PLN netto.

Nie istnieją powiązania kapitałowe i osobowe pomiędzy Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna 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.

W trakcie 2017 r. Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp.k. prowadziła działalność sprzedażową w zakresie realizowanej inwestycji deweloperskiej, przy czym Emitent wyjaśnia, że z uwagi na obowiązujące przepisy i politykę rachunkowości przychody ze sprzedaży lokali mieszkalnych i usługowych, czyli przychody ze sprzedaży usług produkcji deweloperskiej zostaną rozpoznane i ujęte w księgach rachunkowych spółki komandytowej w chwili podpisania aktu notarialnego przenoszącego na nabywcę tych lokali własność do nabywanej nieruchomości.

Energopol – Południe Sp. z o.o.

Największymi zlecniodawcami Energopol – Południe Sp. z o.o. w 2017 roku były podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej CNT tj. Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Spółka komandytowa (spółka współzależna) gdzie wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 499 tys. PLN (100 %).

Istnieją powiązania osobowe (poprzez osobę zarządzającą) pomiędzy Energopol – Południe Sp. z o.o. a Odbiorcami, których udział w sprzedaży przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Wszystkie umowy zawarte przez Energopol – Południe Sp. z o.o. z Odbiorcami, których udział





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

Największymi zleceniobiorcami Energopol – Południe Sp. z o.o. za 2017 rok była firma Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. (spółka dominująca wobec Energopol – Południe Sp. z o.o.). Istnieją powiązania kapitałowe i osobowe (poprzez osobę zarządzającą) pomiędzy Energopol – Południe Sp. z o.o. a ww. dostawcą, którego udział w sprzedaży przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Wszystkie umowy zawarte przez Energopol – Południe Sp. z o.o. z ww. dostawcą, którego udział w sprzedaży ogółem przekracza 10% przychodów ze sprzedaży zawarte zostały na warunkach rynkowych.

Rada Nadzorcza Emitenta CNT S.A. Uchwałą nr 3 z dnia 23 czerwca 2017 roku udzieliła zgody na zawieszenie działalności Spółki Energopol-Południe Sp. z o.o.. Z dniem 1 lipca 2017 roku działalność Spółki Energopol – Południe Sp. z o.o. – została zawieszona.





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)	2017	2016
a) przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych, w tym:	46 951	14 582
- od jednostek powiązanych	-	-
b) przychody z obrotu energią elektryczną, w tym:	969 565	1 113 784
- od jednostek powiązanych	1 997	-
c) przychody z obrotu gazu, w tym:	18 437	-
- od jednostek powiązanych	-	-
d) sprzedaż materiałów	-	-
e) przychody pozostałe branży deweloperskiej, w tym:	4 068	285
- od jednostek powiązanych	-	-
f) różnice kursowe	-	-
g) dyskonto rozrachunków	5	(63)
h) pozostałe przychody	195	232
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 039 221	1 128 820
- od jednostek powiązanych	1 997	-

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2017	2016
1. kraj, w tym:	51 219	14 927
- od jednostek powiązanych	-	-
2. eksport, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	51 219	14 927
- od jednostek powiązanych	-	-

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2017	2016
a) przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	-	109
- od jednostek powiązanych	-	-
b) przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, w tym:	969 565	1 111 910
- od jednostek powiązanych	1 997	-
b) przychody ze sprzedaży gazu, w tym:	18 437	1 874
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	988 002	1 113 893





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

15.2 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

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

W poniższych tabelach wykazano udział przypadający na pozostałych członków konsorcjum.

W 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

W 2016 roku korekta z tego tytułu wynosiła 5 196 tys. PLN.

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

15.3 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2017	2016
a) amortyzacja	373	387
b) zużycie materiałów i energii	757	62 844
c) usługi obce	83 046	14 042
d) podatki i opłaty	2 198	1 514
e) wynagrodzenia	6 126	5 825
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	899	887
g) pozostałe koszty rodzajowe:	2 399	1 096
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(43 848)	(66 060)
Koszty według rodzaju, razem	51 950	20 535
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(29)	(18)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(2 148)	(287)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(8 667)	(8 723)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	41 106	11 507
<i>korekta o wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	<i>977 339</i>	<i>1 105 069</i>
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów (działalność kontynuowana)	1 018 445	1 116 576

15.4 Pozostałe przychody operacyjne

Wszystkie pozostałe przychody operacyjne dotyczą działalności kontynuowanej.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2017	2016
Od jednostek powiązanych:	-	
Od pozostałych jednostek:	1 579	720
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	165	32
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	5	431
Zwrot kosztów sądowych	96	154
Umorzone zobowiązania	-	60
Kary i odszkodowania	939	-
Inne	374	43
Przychody operacyjne, razem	1 579	720

W pozostałych przychodach operacyjnych Grupa prezentuje przychody i zyski niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną. Do tej kategorii przychodów są zaliczane głównie zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (w 2017 roku Spółka uzyskała zysk ze sprzedaży w wysokości 165 tys. PLN), rozwiązane odpisy aktualizujące należności handlowe, kary otrzymane (939 tys. PLN), odszkodowania, koszty postępowania sądowego oraz odpisane zobowiązania przeterminowane i inne.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

15.5 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2017	2016
Od jednostek powiązanych:	-	
Od pozostałych jednostek:	1 781	911
Kary umowne i odszkodowania	46	613
Likwidacja inwestycji w obcym środku trwałym	20	-
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych oraz kar	203	118
Rezerwa na ewentualne roszczenia z tytułu dodatkowych robót	-	-
Rezerwa na ewentualne koszty sądowe	960	-
Zapłacone koszty sądowe	335	127
Darowizny przekazane	-	-
Inne	217	53
Koszty operacyjne, razem	1 781	911

W pozostałych kosztach operacyjnych Grupa prezentuje koszty i straty niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego (w tym roku nie wystąpiły), odpisy aktualizujące wartość należności handlowych oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego (w tym roku nie wystąpiły), rezerwy na ewentualne ugody sądowe (702 tys. PLN – Urząd Miasta Zabrze oraz Zabrzeńskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Zabrzu oraz 258 – Stanisław Kośmider FHU Kośmider), kary umowne i odszkodowania oraz koszty sądowe i komornicze i inne.

15.6 Przychody finansowe

Wszystkie przychody finansowe dotyczą działalności kontynuowanej.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2017	2016
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	490	1 104
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	490	1 104
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	490	1 104





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2017	2016
a) dodatnie różnice kursowe	-	12
- zrealizowane	-	10
- niezrealizowane	-	2
b) rozwiązanie rezerwy / aktualizacja wartości (z tytułu)	-	5
- korekty odpisu aktualizującego odsetki naliczone	-	-
- spłaty odsetek	-	-
-zysk z okazjonalnego nabycia udziałów	-	-
- aktualizacja wartości inwestycji	-	5
c) pozostałe, w tym:	4	-
- sprzedaż wierzytelności	-	-
- sprzedaż papierów wartościowych	-	-
- prowizje bankowe od kredytów	-	-
- pozostałe	4	-
d) dywidendy	4	5
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Inne przychody finansowe, razem	4	17

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

15.7 Koszty finansowe

	2017	2016
a) od kredytów i pożyczek	-	42
- dla jednostek powiązanych	-	-
- dla pozostałych jednostek	-	42
b) pozostałe odsetki	87	6
- od pozostałych jednostek w tym:	-	6
- z tytułu leasingu operacyjnego	3	-
- od zobowiązań	84	-
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	87	48





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

INNE KOSZTY FINANSOWE	2017	2016
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:	26	131
- dla jednostek powiązanych	-	-
- wartość nabycia sprzedanych akcji	-	-
- prowizje bankowe	-	130
- emisja akcji	-	-
- aktualizacja wartości inwestycji	23	-
- premia za opcję zakupu energii elektrycznej	-	-
- inne	3	1
Inne koszty finansowe, razem	35	131

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 (wyłączane są różnice kursowe dotyczące zobowiązań i należności handlowych – prezentowane są one w kosztach sprzedanych produktów – aktualnie nie wystąpiły). Prezentowany w tej pozycji jest również wynik z tytułu aktualizacji wartości inwestycji, sprzedaży papierów wartościowych.

Nota 16 Podatek dochodowy

16.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2017	2016
1. Zysk (strata) brutto	10 131	3 985
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	12 439	(849)
- trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	973	284
- przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	10 255	(1 133)
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	21 243	3 136
4. Rozliczenie straty z lat ubiegłych	(1 917)	
5. Dochód do opodatkowania	19 326	3 136
6. Podatek dochodowy według stawki 19%	4 487	874
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	4 487	874
- wykazany w rachunku zysków i strat	4 487	874
	77	
8. Podatek dochodowy dotyczący dywidendy, w tym:		
- wykazany w rachunku zysków i strat	77	874
9. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat (razem)	4 564	874





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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.

16.2 Efektywna stopa podatkowa

Wynik brutto (podstawa opodatkowania)	10 131
Różnice trwałe razem	455
Podstawa	10 586
Podatek od dywidendy	77
CIT	4 487
Odroczony	-2 214
podatek w P&L	2 350
Udział CNT S.A w stracie podatkowej spółki komandytowej	384
Strata podatkowa spółek zależnych, od której nie utworzono aktywów na podatek odroczony	-561
Wpływ podatku odroczonego dot. spółki komandytowej	-118
Podatek po korektach	2 055
ETR	20%

Efektywna stopa podatkowa za 2016 r. (w tys. PLN):

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

16.3 Odroczony podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	2017	2016
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(2 214)	4
- zmniejsz. (zwiększenie) z tyt. zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochod. lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony	-	-
- inne składniki podatku odroczonego	-	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	(2 214)	4

Nota 17 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

W 2017 roku Grupa nie wykazuje działalności zaniechanej oraz nie posiada aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

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

Nota 18 Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

Zarząd Emitenta oraz spółki zależnej Get Entra Sp. o.o. proponują przeznaczyć zysk uzyskany z 2017 roku na kapitał zapasowy.

ZYSK NA AKCJĘ	2017	2016
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 781	3 107
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-
Średnia ważona ilość akcji	9 090 000	9 090 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,86	0,34
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,86	0,34
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 2017 roku Emitent wypłacał 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 uszczerpku 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).

W 2016 roku Emitent nie wypłacał dywidendy ani nie deklarował jej wypłaty.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 20 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2017	2016
a) środki trwałe, w tym:	3 237	3 661
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 190	2 190
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	645	739
- urządzenia techniczne i maszyny	101	69
- środki transportu	145	452
- inne środki trwałe	156	211
b) środki trwałe w budowie	144	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 381	3 661
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-

Na zabezpieczenie spłaty gwarancji Emitent na 31.12.2017 r. posiada: a) hipotekę umowną łączną do kwoty 5 745 tys. PLN na nieruchomościach, objętych księgami wieczystymi KW nr KA1S/00032015/0 I KW nr KA1S/00042576/3 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Sosnowcu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, b) hipotekę łączną do kwoty 3 000 tys. PLN na nieruchomościach objętych księgami wieczystymi KW KA1B/00015770/9 i KA1B/00020121/3 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Będzinie.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2017	2016
a) własne	3 381	3 661
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:	-	-
Środki trwałe bilansowe razem	3 381	3 661

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 przeznaczone do sprzedaży	środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 190	1 350	907	1 002	773	0	6 222
b) zwiększenia (z tytułu)	0	143	83	0	46	0	272
nabycie			83		46		129
inne							0
środki trwałe w budowie		143					143
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	1 415	966	335	816	0	5 722
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		612	838	550	561	0	2 561
f) amortyzacja za okres		73	44	118	98	0	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	788	101	145	157	0	3 381





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

Na koniec 2017 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 wartość bilansowa składnika aktywów nie jest wrażliwa na wystąpienie analizowanych przesłanek, stąd nie było obowiązku ustalenia wartości odzyskiwanej, a tym samym nie nastąpiła trwała utraty wartości.

W 2016 roku również nie nastąpiła trwała utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Nota 21 Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	2017	2016
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	146	64
b) inne wartości niematerialne i prawne	-	-
c) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	146	64

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2017	2016
a) własne	146	64
Wartości niematerialne i prawne, razem	146	64





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

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

Nota 22 Długoterminowe aktywa finansowe

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2017	2016
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
b) w pozostałych jednostkach	425	448
- udziały lub akcje	-	43
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	425	405
- jednostki funduszu inwestycyjnego	425	405
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	425	448

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (wg grup rodzajowych)	2017	2016
a) stan na początek okresu	448	443
b) zwiększenia (z tytułu):	21	5
- wyceny jednostek funduszu inwestycyjnego	21	5
c) zmniejszenia (z tytułu):	44	-
- wyceny akcji	43	-
- wyceny jednostek funduszu inwestycyjnego	1	-
d) stan na koniec okresu	425	448
Aktywa długoterminowe razem	425	448





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 23 Kaucje zatrzymane długoterminowe

KAUCJE ZATRZYMANE DŁUGOTERMINOWE	2017	2016
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu):	2 432	33
- kaucje zatrzymane	2 432	33
Należności długoterminowe brutto	2 432	33
c) dyskonto należności	(69)	-
Należności długoterminowe netto	2 363	33

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

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

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

Nota 24 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2017	2016
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	2 782	1 901
a) odniesionych na wynik finansowy	2 782	1 901
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
2. Zwiększenia (z tytułu)	2 320	1 163
a) powstania grupy kapitałowej	-	1 163
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	2 320	884
- powstania różnic przejściowych	2 365	884
c) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu):	-	279
- aktywa z tytułu straty podatkowej	-	279
3. Zmniejszenia (z tytułu)	615	282
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	308	282
- odwrócenia się różnic przejściowych	308	282
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu):	307	-
- wykorzystania straty podatkowej	307	-
- rozwiązania straty podatkowej	-	-
4. stan aktywów na koniec okresu (wg tytułów):	4 532	2 782
a) odniesionych na wynik finansowy	4 532	2 782
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	4 532	2 782





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

L.p.	Nazwa rezerwy	bo. 01.01.2017						bz. 31.12.2017	
		Kwota	Aktywa 19%	zwiększenia podstawy	zwiększenie podatku	zmniejszenie podstawy	zmniejszenie podatku	Kwota	Aktywa 19%
1.	RMB	3 633	690	9 240	1 756	-669	-127	12 203	2 319
2.	Odpis aktualizujący należności	3 394	645	93	18	0	0	3 487	662
3.	Odpis na kary	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	Aktualizacja aktywów finansowych	123	23	23	4	0	0	146	28
5.	Odpis na zapasy	0	0	36	7	0	0	36	7
6.	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	41	8	0	0	-3	-1	38	7
7.	Rezerwy na odprawy emerytalne	14	3	10	2	0	0	23	4
8.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	94	18	122	23	-89	-17	127	24
9.	Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	0	0
10.	Dyskonto należności	0	0	69	13	0	0	69	13
11.	Nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	105	20	20	4	0	0	124	24
12.	Różnice kursowe ujemne	3	1	2	0	-2	0	3	1
13.	Strata podatkowa	3 532	671	0	0	-1 615	-307	1 917	364
14.	Roboty w toku	2 620	498	1 662	316	0	0	4 282	814
15.	Strata na kontraktach	0	0	925	176	0	0	925	176
16.	Koszty nie podatkowe - brak płatności	427	81	0	0	-267	-51	160	30
17.	Kara naliczona - niezapłacona	552	105	0	0	-552	-105	0	0
18.	Sprzedaż opcyjna udziałów Get Entra	0	0	0	0	0	0	0	0
19.	Podatek pcc od zakupu udziałów Get Entra	73	14	0	0	0	0	73	14
20.	Amortyzacja	33	6	7	1	-40	-8	0	0
21.	Aktywo na podatek odroczony dot. konsolidacji	0	0	235	45	0	0	235	45
	RAZEM	14 644	2 782	12 442	2 364	-3 237	-615	23 848	4 532

Nota 25 Zapasy

ZAPASY	2017	2016
a) materiały	32	68
b) produkty w toku - obiekty w zabudowie (inwestycja "Nowa 5 Dzielnica")	120 151	67 447
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	-	-
e) zaliczki na dostawy	-	-
Zapasy, razem	120 183	67 515

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

W 2016 roku Spółka nie dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku 2017 i 2016.

Na dzień 31 grudnia 2017 ani na dzień 31 grudnia 2016 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

Produkty w toku dotyczą spółki zależnej – branża deweloperska, gdzie są prezentowane poniesione koszty realizowanej inwestycji pod nazwą „Nowa 5 Dzielnica”.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2017	2016
a) od jednostek powiązanych	207	
b) należności od pozostałych jednostek	43 920	30 837
- z tytułu dostaw i usług:	30 616	18 299
- należności handlowe	30 575	18 241
- kaucje zatrzymane	41	58
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 408	1 635
- podatek CIT	149	7
- należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	-	3 145
- inne	2 634	1
- depozyty zabezpieczające GET Entra	9 113	7 750
Należności krótkoterminowe netto, razem	44 127	30 837
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 487	3 394
Należności krótkoterminowe brutto, razem	47 614	34 231

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2017	2016
Stan na początek okresu	3 394	3 759
a) zwiększenia (z tytułu)	203	118
- utworzenie odpisów na należności	203	118
b) zmniejszenia (z tytułu)	110	483
- rozwiązanie odpisów	107	52
- spłata należności	3	431
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 487	3 394

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	2017	2016
a) w walucie polskiej	47 553	34 165
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	61	66
b1. jednostka/waluta tys/USD	-	-
tys. zł	-	-
b2. jednostka/waluta tys/EUR	14	15
tys. zł	61	66
Należności krótkoterminowe, razem	47 614	34 231





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2017	2016
a) do 1 miesiąca	27 314	14 706
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	91	17
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	41	5
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	46
f) powyżej roku	-	-
g) należności przeterminowane	6 864	6 919
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	34 310	21 693
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	3 487	3 394
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	30 823	18 299

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (NETTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	2017	2016
a) do 1 miesiąca	129	66
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7	5
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	687	199
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	18
e) powyżej 1 roku	2 669	3 221
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 493	3 509
Wartość bilansowa, razem	3 493	3 509

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

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2017	2016
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	40 429	23 494
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	40 429	23 493
- inne środki pieniężne	-	1
- inne aktywa pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	40 429	23 494

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2017	2016
a) w walucie polskiej	40 411	23 388
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	18	106
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	3	23
tys. zł.	13	102
b2. jednostka/waluta tys. / USD	1	1
tys. zł	5	4
b3. pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	40 429	23 494

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

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

Grupa wykazuje środków pieniężnych również kwoty zgromadzone na rachunkach powierniczych w wysokości 3 223 tys. PLN (o ograniczonej możliwości dysponowania).

Ponadto Grupa posiada na dzień bilansowy 260 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 (komandytowa) a Tauron Dystrybucja S.A. Do dnia 30 stycznia 2018 część środków (200 tys. PLN) została zwolniona a pozostałe 60 tys. PLN stanowi gwarancję pieniężną do dnia 19 stycznia 2021 roku.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 28 Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2017	2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	159	22
- ubezpieczenia kontraktów i koszty gwarancji	159	22
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	13	-
- usługa pośrednictwa sprzedaży		
Długoterminowe terminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	172	22

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2017	2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	505	468
- ubezpieczenia majątkowe	49	66
- ubezpieczenia kontraktów i koszty gwarancji	292	237
- składki członkowskie	106	106
- czynsz	-	-
- zakup mocy przesyłowych na 2016	-	-
- usługi związane ze sprzedażą następnego roku obrotowego	22	33
- pozostałe	36	26
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	9
- pozostałe	-	9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	505	477

Nota 29 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały

29.1 Kapitał zakładowy

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

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

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





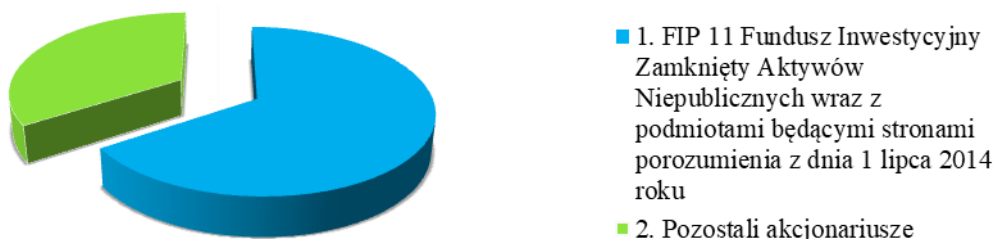
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania za 2017 rok, Emitent nie posiada żadnych akcji własnych.

W dniu 11 lipca 2017 roku Spółka powzięła informację od FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie („FIP 11 FIZAN”), iż w wyniku transakcji nabycia przez FIP 11 FIZAN 42 500 sztuk akcji Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. dokonanej w dniu 7 lipca 2017 r., łączna ogólna liczba głosów Spółki reprezentowanych przez FIP 11 FIZAN oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust 1 pkt 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa”) tj. FIP 12 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych i 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 5 977 842 sztuk akcji dających prawo do 5 977 842 głosów, co stanowi 65,76% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Centrum Nowoczesnych Technologii SA i tyle samo głosów (RB 33/2017).

Stan posiadania akcji na dzień 31 grudnia 2017 roku:



Po dniu bilansowym tj. w dniu 20 marca 2018 roku, w wyniku rozliczenia akcji nabytych w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, 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,





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

które stanowią 2,84 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania 258 515 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („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 Spółki zawartej w dniu 19 marca 2018 r. w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki 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 Spółki w Wezwaniu.

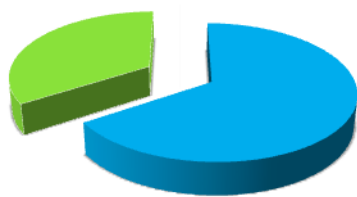
Przed dokonaniem Nabycia Akcji Podmiot Nabywający posiadał 3 846 883 akcje Spółki, które stanowiły 42,32 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniały do wykonywania 3 846 883 głosów na WZ odpowiadających 42,32% ogólnej liczby głosów na WZ. Po dokonaniu Nabycia Akcji Podmiot Nabywający posiada 4 105 398 akcji Spółki, które stanowią 45,16 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania 4 105 398 głosów na WZ stanowiących 45,16 % ogólnej liczby głosów na WZ.

Przed dokonaniem Nabycia Akcji, Wzywający (będący równocześnie stronami Porozumienia) posiadali łącznie 5 977 842 akcji Spółki, które stanowiły 65,76% kapitału zakładowego Spółki i uprawniały do wykonywania 5 977 842 głosów na WZ odpowiadających 65,76% ogólnej liczby głosów na WZ. Po dokonaniu Nabycia Akcji Wzywający (będący równocześnie stronami Porozumienia) posiadają łącznie 6 236 357 akcji Spółki, które stanowią 68,61% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania 6 236 357 głosów na WZ odpowiadających 68,61% ogólnej liczby głosów na WZ, z czego:

1. Podmiot Nabywający posiada bezpośrednio akcje Spółki wskazane powyżej, 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 Spółki, które stanowią 23,44% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania 2 130 959 głosów na WZ, odpowiadających 23,44% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Wzywający poinformował Spółkę, że wystąpi niezwłocznie z żądaniem zwołania nadzwyczajnego WZ i umieszczenia w porządku obrad podjęcia uchwały o zniesieniu dematerializacji akcji, na zasadach określonych w art. 91 Ustawy.

Stan posiadania akcji na dzień sporządzenia raportu za 2017 rok:



- 1. FIP 11 Fundusz Inwestycyjny
Zamknięty Aktywów
Niepublicznych wraz z
podmiotami będącymi stronami
porozumienia z dnia 1 lipca 2014
roku
- 2. Pozostali akcjonariusze





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

29.2 Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	2017	2016
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
b) utworzony ustawowo	5 663	5 631
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	6 308	7 754
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	484	484
- aktualizacja wyceny środków trwałych	484	484
- inny	-	-
Kapitał zapasowy, razem	12 455	13 869

29.3 Zyski zatrzymane

ZYSKI ZATRZYMANE	2017	2016
a) nierozliczony wynik z lat ubiegłych	5 625	3 209
Zyski zatrzymane, razem	5 625	3 209

Nota 30 Rezerwy

30.1 Rezerwa długoterminowa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2017	2016
1. Stan rezerwy na początek okresu, w tym:	1 164	279
a) odniesionej na wynik finansowy	1 164	279
2. Zwiększenia (z tytułu)	133	905
a) powstania grupy kapitałowej	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu):	133	905
- powstania różnic przejściowych	133	905
3. Zmniejszenia (z tytułu)	598	20
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu):	598	20
- odwrócenia różnic przejściowych (wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy)	598	20
4. Stan rezerwy na koniec okresu (wg tytułów):	699	1 164
a) odniesionej na wynik finansowy	699	1 164
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu,	699	1 164





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

L.p.	Nazwa rezerwy	bo. 01.01.2017		zwiększenia podstaw	zwiększenie podatku	zmniejszenie podstaw	zmniejszenie podatku	bz. 31.12.2017	
		Kwota	Pasywa 19%					Kwota	Pasywa 19%
1.	Kary naliczone - nieotrzymane	20	4	0	0	0	0	20	4
2.	Roboty w toku	3 145	598	0	0	-3 145	-598	0	0
3.	Naliczone odsetki	1	0	1	0	-1	0	1	0
4.	Różnice kursowe dodatnie	4	1	0	0	-4	-1	0	0
5.	ST: wartość bilansowa - wartość podatkowa	2 338	444	9	2	0	0	2 348	446
6.	Środki trwałe w leasing finansowy	0	0	0	0	0	0	0	0
7.	Dyskonto zobowiązań	61	12	74	14	0	0	134	26
8.	Aktywa finansowe - ujemna wartość firmy	0	0	0	0	0	0	0	0
9.	Rezerwa na podatek odroczonej dot. konsolidacji	558	106	620	118	0	0	1 178	224
	RAZEM	6 127	1 164	704	134	-3 150	-599	3 681	699

30.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

Założenia dotyczące odpraw emerytalnych

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

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:

- a) skutków zmian założeń aktuarialnych
- b) korekt założeń aktuarialnych ex post (skutków różnic pomiędzy poprzednimi założeniami aktuarialnymi a tym, co faktycznie nastąpiło) oraz z tytułu różnic między rzeczywistym a poprzednio przyjętym wzrostem wynagrodzeń i inne zmiany wartości przeszłego zatrudnienia, koszty przeszłego zatrudnienia, tj. zmiana wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń za pracę wykonywaną przez pracowników w ubiegłych okresach, pojawiająca się w





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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.

c)

Wycenę aktuarialną oparto o następujące podstawowe założenia:	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	3,89%	2,85%
Średni zakładany roczny wzrost podstawy kalkulacji rezerwy na nagrody jubileuszowe (w nawiasie zakładany wzrost dla pierwszego roku)	5,60% (0,00%)	5,93% (0,00%)
Współczynnik rotacji (zwolnień) pracowników	35,50%	36,82%
Średnioważony okres dyskontowania wszystkich wypłat	16 lat 4 miesiące	16 lat 4 miesiące
Stopa dyskontowa dla średnioważonego okresu dyskontowania	2,88%	2,88%

Zasady obliczeń:

Wartość rezerwy na świadczenia pracownicze Emitenta została obliczona na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku.

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

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2017	2016
a) stan na początek okresu	33	32
b) zwiększenia (z tytułu)	6	2
- powstanie grupy kapitałowej	-	-
- utworzenie rezerwy	6	2
- reklasyfikacja z rezerw krótkoterminowych	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- wykorzystanie (wypłata świadczeń)	-	-
- reklasyfikacja do rezerw krótkoterminowych	-	-
d) rozwiązanie	-	1
e) stan na koniec okresu	39	33
Długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem	39	33

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2017	2016
a) stan na początek okresu	116	113
b) zwiększenia (z tytułu)	139	104
- powstanie grupy kapitałowej	-	-
- utworzenie rezerwy	139	104
- reklasyfikacja z rezerw długoterminowych	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	17	4
- wykorzystanie (wypłata świadczeń)	17	4
- reklasyfikacja do rezerw długoterminowych	-	-
d) rozwiązanie	89	97
e) stan na koniec okresu	149	116
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem	149	116

30.3 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe pozostałe

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2017	2016
a) stan na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	2 765	-
- przewidywanych kosztów robót poprawkowych 0,5%	2 765	-
- inne	-	-
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	2 765	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe, razem	2 765	-





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2017	2016
a) stan na początek okresu	9	205
b) zwiększenia (z tytułu)	926	6
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	925	-
- inne	1	6
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	4
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	-	-
- kar umownych	-	-
- inne	-	4
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	198
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	-	198
- kar umownych	-	-
- inne	-	-
e) stan na koniec okresu	935	9
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe, razem	935	9

Nota 31 Kredyty bankowe i pożyczki

W 2017 roku Emitent nie zawarł żadnej umowy kredytowej.

W 2017 Emitent zawarł z mLeasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę leasingu (operacyjnego) floty samochodowej.

Spółki zależne:

Dnia 13 lutego 2017 roku Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa zawarła z Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („Kredytodawca”) Umowę Kredytu na kwotę 10 000 tys. PLN z obowiązkiem spłaty do dnia 9 lutego 2018 roku. Na zabezpieczenie Kredytu ustanowiono pełnomocnictwo dla Banku do rachunków spółki komandytowej prowadzonych w Banku, złożono oświadczenie o poddaniu się egzekucji w razie braku spłaty kredytu w przepisany terminie oraz ustanowiono nieodwołalną blokadę 1 300 000 akcji NEWAG S.A. na rzecz Kredytodawcy, należących do Jakubas Investment sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, która to spółka przystąpiła do długu i również złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji w razie braku terminowej spłaty zobowiązania.

Na koniec roku 2017 Spółka nie wykorzystywała posiadanego kredytu.

Kredyt został spłacony w całości zgodnie z ww. umową, po dniu bilansowym w dniu 9 lutego 2018 roku.

W roku 2017 Spółka zależna otrzymała dwie gwarancje od Wykonawców na łączną kwotę 11 166 tys. PLN.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Udzielone pożyczki:

Emitent i spółki zależne nie udzielały w 2017 roku żadnych pożyczek poza udzielonymi w Grupie. W roku 2017 Spółka zależna Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Sp.k. otrzymała pożyczkę od Energopol-Trade Sp. z o.o. w kwocie 6 000 tys. PLN. Do dnia bilansowego zostały one w całości spłacone.

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).

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2017	2016
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	2 740	1 011
- kredyty i pożyczki	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-
- kaucje zatrzymane w tym:	2 874	1 072
dyskonto - kaucje długoterminowe	(134)	(61)
- inne (wg rodzaju)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 740	1 011

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	2017	2016
a) powyżej 1 roku do 3 lat	2 538	1 011
b) powyżej 3 do 5 lat	29	-
c) powyżej 5 lat	173	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 740	1 011

Wszystkie zobowiązania długoterminowe na koniec roku 2017 i 2016 były nominowane w walucie polskiej.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 33 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2017	2016
a) wobec jednostek powiązanych	15	
b) wobec pozostałych jednostek	97 494	30 413
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu wpłat na rachunki powiernicze	3 223	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- z tytułu warunkowej umowy sprzedaży udziałów	-	-
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	38 435	29 125
- zobowiązania handlowe	35 839	26 740
- kaucje zatrzymane	2 596	2 385
- z tytułu otrzymanych zaliczek na działalność deweloperską	49 831	-
- inne (wg tytułów):	6 005	1 288
z tytułu podatków i ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 546	1 074
z tytułu wynagrodzeń	177	188
zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	4 283	-
inne	(1)	26
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	97 509	30 413

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2017	2016
a) w walucie polskiej	97 506	30 413
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.)	3	-
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	-	-
tys. zł.	2	-
b2. jednostka/waluta tys. / USD	-	-
tys. zł.	-	-
b3. pozostałe waluty w zł	1	-
- w tym niezrealizowane różnice kursowe		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	97 509	30 413

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 34 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - pasywa

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2017	2016
a) bierne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe (wg tytułów)	10 146	3 749
- rezerwa na koszty podwykonawców (protokoły częściowego odbioru prac)	7 300	2 542
- rezerwa na ewentualne roszczenia z tytułu dodatkowych robót	-	-
- rezerwa na premie dla Zarządu, pracowników oraz inne koszty roku	1 624	842
- rezerwy na koszty roku 2016/2017 (audyt, aktuariusz itp.)	60	46
- rezerwa na ewentualne koszty sądowe	1 034	319
- rezerwa na umorzenie praw majątkowych	128	
- pozostałe	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 475	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	2 475	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	12 621	3 749

Nota 35 Zobowiązania i należności warunkowe

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	31.12.2017	31.12.2016
1. Należności warunkowe	26 347	15 431
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
- wekslowe		
- inne		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	26 347	15 431
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	25 476	14 560
- wekslowe	871	871
- inne		
2. Zobowiązania warunkowe	52 542	42 198
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
- wekslowe		
- inne		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	52 542	42 198
- udzielonych gwarancji i poręczeń	52 542	42 198
- wekslowe		
- inne		
3. Inne (z tytułu)	-	-
Skonsolidowane pozycje pozabilansowe razem	(26 195)	(26 767)





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w należnościach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Grupa ujęła gwarancje należytego wykonania kontraktu, gwarancje usunięcia wad i usterek, oraz weksle, które otrzymała od podwykonawców i dostawców (działalność budowlana) a także gwarancję udzieloną spółce GET Entra Sp. z o.o. przez Polenergia Obrót S.A. z tytułu zawarcia umowy sprzedaży energii elektrycznej.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w zobowiązaniach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Grupa ujęła gwarancje wadialne, gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz gwarancje usunięcia wad i usterek, które zgodnie z warunkami kontraktowymi zostały złożone u Zamawiających (działalność budowlana) jak również gwarancje należytego wykonania Umowy Ramowej dla Umów Sprzedaży Energii Elektrycznej wystawione przez bank PKO BP S.A. z tytułu zawarcia przez GET EnTra Sp. z o.o. umów zakupu energii elektrycznej.

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

Stan należności warunkowych na 31 grudnia 2017 roku wyniósł 26 347 tys. PLN.

Stan zobowiązań warunkowych na 31 grudnia 2017 roku wyniósł 52 542 tys. PLN.

Poza wskazanymi powyżej Grupa nie posiadała na dzień 31 grudnia 2017 r. istotnych pozycji pozabilansowych.

Nota 36 Planowanie nakłady inwestycyjne

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

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione w 2017 (tys. PLN)	Nakłady poniesione w 2016 (tys. PLN)
Urządzenia techniczne i maszyny	31	8
Środki transportowe nowe	0	0
Modernizacja środków trwałych	0	0
Wartości niematerialne	2	39
Raty leasingu finansowego	0	0
Pozostałe środki trwałe	3	0
Razem	36	47

W 2018 roku przewiduje się nakłady inwestycyjne na odtworzeniowe zakupy sprzętu oraz na zakup programów komputerowych i licencji na łączną kwotę nie wyższą niż 100 tys. PLN.

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. Spółka rozpoczęła budowę sieci dystrybucyjnej na jednym z nowo





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

budowanych w Polsce osiedli mieszkaniowych i oczekuje, że sieć dystrybucyjna Spółki zostanie oddana do eksploatacji w roku 2018. Spółka dodatkowo jest silnie zaangażowana w dwa inne nowo budowane projekty, gdzie docelowo zamierza być operatorem sieci dystrybucyjnej. Szacowane nakłady inwestycyjne, które zostaną poniesione w roku 2018 z tytułu działalności Spółki w tym obszarze to około 1,6 miliona PLN.

Pozostałe spółki zależne nie planują żadnych istotnych inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w 2018 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 2017 nastąpiło prawomocne zakończenie sprawy z powództwa Emitenta przeciwko Strzeleckim Wodociągom i Kanalizacji spółce z o.o. o zapłatę wynagrodzenia w kwocie 553 tys. PLN potrąconego z karą umowną za odstąpienie przez Zamawiającego od umowy.

Sąd Apelacyjny we Wrocławiu uznał odstąpienie od umowy przez Strzeleckie Wodociągi i Kanalizację spółkę z o.o. za bezskuteczne i wydał wyrok nakazujący zapłatę pozwanemu na rzecz Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. kwoty 553 tys. PLN wraz z odsetkami od dnia 8 sierpnia 2013 do dnia zapłaty, kosztami postępowania oraz kosztami zastępstwa procesowego. Dnia 28 lipca 2017 roku nastąpiła zapłata ww. kwot. Pozwany złożył skargę kasacyjną, która czeka na dopuszczenie do rozpoznania.

Do końca 2017 nastąpiło zakończenie sprawy z powództwa Zbigniewa Mikołajczyka przeciwko PRIM EXPRIM sp. z o.o., CNT SA i PGK Dolina Baryczy spółka z o.o. o zapłatę solidarnie wynagrodzenia w kwocie 455,2 tys. PLN. Sąd Okręgowy we Wrocławiu zasądził przedmiotowe roszczenie, wyrok nieprawomocny z uwagi na jego zaskarżenie przez CNT SA i PGK Dolina Baryczy. Po dniu bilansowym, w dniu 11.01.2018 r. PRIM EXPRIM sp. z o.o. zapłaciła całe zasądzone roszczenie na rzecz powoda.

2. Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami:

Na dzień 31.12.2017 roku Emitent jest stroną dwóch postępowań toczących się przed sądami powszechnymi, w których wartość każdego przedmiotu sporu stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta: sprawa z powództwa PRIM EXPRIM sp. z o.o. o zapłatę 6 643 tys. PLN, sprawa z powództwa CNT przeciwko Województwu Dolnośląskiemu DSDIK o zapłatę kwoty 8 883 tys. PLN.

CNT S.A. jest tym samym stroną postępowań sądowych, w których łączna wartość przedmiotów spornych przekracza 10% kapitałów własnych.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Na dzień 31.12.2017 roku Emitent jest stroną postępowań sądowych, w których jest powodem na łączną wartość przedmiotów sporów w kwocie 18 273 tys. PLN oraz pozwany na łączną wartość przedmiotów sporów w kwocie 13 998 tys. PLN.

Wśród ważniejszych spraw sądowych są:

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

- sprawa z powództwa CNT przeciwko Zakładowi Wodociągów i Kanalizacji spółce 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 SA z winy pozwanego od niewykonanej części umowy oraz skapitalizowanych odsetek za opóźnienie. Postępowanie jest wynikiem prawomocnie wygranego wcześniejszego procesu z powództwa CNT SA przeciwko ZWIK sp. z o.o. o zapłatę, w którym sądy uznały za zasadne odstąpienie od niewykonanej części umowy przez CNT SA. W razie wygrania sprawy, zapłata zasądzzonego roszczenia stanowić będzie przychód Spółki.

- sprawa z powództwa CNT i PORR SA, 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. Rozstrzygnięcie sprawy wymaga przeprowadzenia postępowania dowodowego, od wyników którego uzależniony będzie efekt złożonego pozwu. W razie wygrania sprawy, zapłata zasądzzonego roszczenia stanowić będzie przychód Spółki.

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- sprawa z powództwa syndyka masy upadłości PPH Oter S.A. w upadłości likwidacyjnej, podwykonawcy CNT S.A. o zapłatę kwoty 3 475 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za roboty budowlane. Zdaniem 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 z powództwa Dawmar sp. z o.o., podwykonawcy 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 SA 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.

- 3 sprawy z powództwa Stanisława Kośmider o zapłatę łącznie 572,7 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za usługi. Oddalenie powództwa jest uzasadnione z uwagi na to, iż wynagrodzenie powoda zostało w części potrącone z roszczeniami odszkodowawczymi CNT SA, w części zostało zapłacone, a w części jest niewymagalne jako kaucja zatrzymana na poczet zabezpieczenia należytego wywiązania się z zobowiązań umownych.

Spółki zależne:

Na dzień 31.12.2017 roku Spółki zależne nie są stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta poza postępowaniem sądowo - administracyjnym w sprawie dotyczącej zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów GET EnTra Sp. z o.o..

W dniu 18 lutego 2014 r. 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 „Odstępnego” 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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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.

W dniu 3 czerwca 2016 roku przedmiotowa skarga została oddalona przez Wojewódzki Sąd Administracyjny. Spółce przysługuje skarga kasacyjna do Naczelnego Sądu Administracyjnego, którą złożyła w dniu 18 sierpnia 2016 r. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie posiada informacji o terminie jej rozpatrzenia.

Do chwili obecnej, Spółka wykazuje w rozliczeniach podatkowych koszty „Odstępnego” jako koszty nie będące kosztami uzyskania przychodu.

Po dacie bilansowej Wydział Skarbu Miasta w Krakowie wszczął postępowanie w sprawie trwałej zmiany przeznaczenia nieruchomości, na których prowadzona jest inwestycja Nowa 5 Dzielnica [w Krakowie, będących własnością Skarbu Państwa i jednocześnie będących przedmiotem użytkowania wieczystego przez CNT SA spółkę komandytową. Zdaniem Urzędu, przedmiotowa nieruchomość winna być przeznaczona na cele przemysłowe, gdyż w tym celu ją przekazano na mocy decyzji uwłaszczeniowej GG.III.7224/122/91/Chw z dnia 28.01.1993.

W dniu 05.02.2018 r. Urząd złożył do Sądu wniosek o zabezpieczenie powództwa, który Sąd uwzględnił w dniu 08.02.2018 i na jego podstawie Urząd złożył wniosek o wpis do ksiąg wieczystych roszczenia o rozwiązanie użytkowania wieczystego.

Istotnym jest, że w dniu 09.03.2018 r. wszedł w życie uchwalony plan zagospodarowania przestrzennego dla Łobzowa, który przeznacza przedmiotowe nieruchomości wyłącznie na cele mieszkaniowe.

W dniu 28 marca 2018 roku Spółka otrzymała od Prezydenta Miasta Krakowa propozycję zawarcia ugody regulującą kwestie sporne, a spółka zależna zaakceptowała przedstawione warunki ugody i odpowiednie oświadczenie zostało w dniu 28 marca 2018 roku dostarczone Prezydentowi Miasta Krakowa. W dniu 9 kwietnia 2018 r. Spółka zawarła ugodę na podstawie protokołu z rokowań i zarządzenia Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 4 kwietnia 2018 roku, umowy (aktu notarialnego) z pełnomocnikiem Skarbu Państwa reprezentowanego przez Prezydenta Miasta Krakowa na prawach powiatu, która za wynagrodzeniem w kwocie 5 382 002,75 zł przekazanym Skarbowi Państwa, między innymi zmienia przeznaczenie treści prawa użytkowania wieczystego nieruchomości, na których realizowany jest I etap inwestycji Nowa 5 Dzielnica. Umowa stanowi m.in., że: zmienia się przeznaczenie nieruchomości na cele mieszkaniowe i usługowe, przy czym celem podstawowym będzie cel mieszkaniowy, stosownie do zmiany przeznaczenia zmieniona zostaje do wysokości 1%, począwszy od 2019 r., stawka procentowa opłaty rocznej za użytkowanie wieczyste ww. nieruchomości, Spółka Zależna zrzekła się wszelkich roszczeń względem Skarbu Państwa o zwrot uiszczanego wynagrodzenia z tytułu dokonania zmiany treści prawa użytkowania wieczystego nieruchomości, a Skarb Państwa złożył oświadczenie przed Sądem Okręgowym w Krakowie I Wydziałem Cywilnym (Sąd Okręgowy) o cofnięciu powództwa o rozwiązanie umowy wieczystego użytkowania wraz z zrzeczeniem się roszczenia oraz oświadczenie o cofnięciu złożonych w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Podgórze w Krakowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych wniosków wieczystoksięgowych o ujawnienie roszczenia Skarbu Państwa w związku ze złożonym pozwem o rozwiązanie umowy wieczystego użytkowania.

W związku z powyższym powództwo złożone przeciwko Spółce Zależnej stało się bezprzedmiotowe. Zarząd Emitenta informował o tym fakcie w raporcie bieżącym nr RB 18/2018.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 2017 roku nie ma potrzeby utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

W 2017 roku nie było kontroli, które spowodowały zwiększenie zobowiązań podatkowych.

Nota 39 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Emitent w 2017 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 2017 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 Emitenta i jednostek zależnych zawarte z podmiotami powiązanymi w 2017 roku:





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

NEWAG S.A.	kwota w tys. PLN
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	1 997
Stan należności na dzień bilansowy	174

Mennica Polska S.A.	kwota w tys. PLN
Koszty w tym:	153
- koszty najmu	113
- koszty eksploatacyjne dotyczące najmu	40
Stan należności na dzień bilansowy	33
Stan zobowiązań na dzień bilansowy	15

Jakubas Investment Sp. z o.o.	kwota w tys. PLN
Koszt (zapasy) - poręczenie kredytu:	85

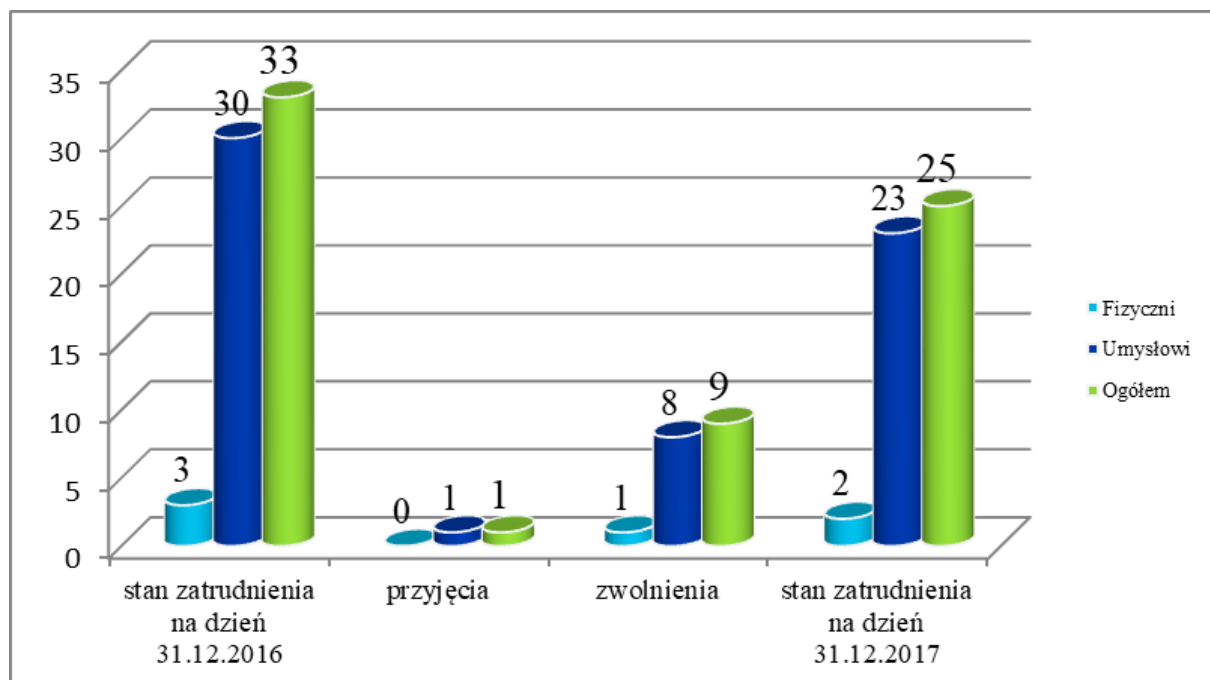
Energopol- Trade Sp. z o.o.	kwota w tys. PLN
Koszt (zapasy) - odsetki od pożyczki:	102

Multico Sp. z o.o.	kwota w tys. PLN
Koszt - z tytułu poręczenia	5

Sedno s.c.	kwota w tys. PLN
Koszt - koszty doradztwa	110

Nota 40 Struktura i wielkość zatrudnienia oraz wynagrodzenie osób zarządzających w 2017 roku

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Emitent na 31.12.2016 roku zatrudniał 33 pracowników (23 etaty), z czego 3 pracowników na stanowiskach robotniczych.

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

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
1.	Jacek Taźbirek	360
2.	Łącznie wynagrodzenie	360

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.

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.

Wynagrodzenie zasadnicze Członków Zarządu Emitenta w PLN za 2016 r.:

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

Prezes Zarządu Jacek Taźbirek – 96 tys. PLN

Wiceprezes Zarządu Piotr Jakub Kwiatek – 50 tys. PLN

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

Osoby zarządzające i nadzorujące nie otrzymywały wynagrodzenia ze spółek zależnych, z wyjątkiem wynagrodzenia Wiceprezesa Zarządu CNT S.A. Pana Piotra Jakuba Kwiatka, który otrzymał wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej GET EnTra sp. z o.o. w łącznej wysokości 1 tys. PLN brutto miesięcznie.

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej Emitenta w PLN za 2016 r.:

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

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

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień 31 grudnia 2017 roku, na dzień przekazania Raportu okresowego za 2017 rok:

Organy Spółki	Liczba akcji (szt.) na dzień 31.12.2017 roku	Liczba akcji (szt.) na dzień publikacji sprawozdania za 2017 rok	Zmiana (-) spadek, (+) wzrost, (*) brak zmian	Wartość nominalna (zł)
ZARZĄD				
1. Jacek Taźbirek	12.996	12.996	*	51.984
Razem ZARZĄD	12.996	12.996	*	51.984





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

RADA NADZORCZA				
1. Ewa Danis	0	0	*	-
2. Waldemar Dąbrowski	0	0	*	-
3. Katarzyna Koziońska	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.

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

Organy Spółki	Liczba akcji (szt.) na dzień 31.12.2016 roku	Liczba akcji (szt.) na dzień publikacji sprawozdania za 2016 rok	Zmiana (-) spadek, (+) wzrost, (*) brak zmian	Wartość nominalna (zł)
ZARZĄD				
1. Jacek Taźbirek	12 996	12 996	*	51 984
2. Piotr Jakub Kwiatek – rezygnacja z dniem 19.02.2016r.	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)
Razem ZARZĄD	12 996	12 996	*	51 984
RADA NADZORCZA				
1. Lucjan Noras – rezygnacja z dniem 23.02.2017r.	0	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)
2. Waldemar Dąbrowski	0	0	*	0
3. Katarzyna Koziońska	0	0	*	0
4. Robert Grzegorz Wojtaś – rezygnacja z dniem 23.02.2017r.	0	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)
5. Grzegorz Banaszek – rezygnacja z dniem 22.02.2017r.	0	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)
6. Ewa Danis - powołanie z dniem 23.02.2017r.	brak danych	0	brak danych	0
7. Paweł Janusz Antonik - powołanie z dniem 23.02.2017r.	brak danych	0	brak danych	0
8. Robert Mirosław Sołek - powołanie z dniem 23.02.2017r.	brak danych	0	brak danych	0
Razem RADA NADZORCZA	0	0	*	0





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 19 lutego 2016 roku Pan Piotr Jakub Kwiatek był członkiem Zarządu Emitenta i posiadał 19.150 szt. akcji Spółki o wartości nominalnej 76 600 PLN. W dniu 19 lutego 2016 roku Pan Piotr Jakub Kwiatek złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu CNT S.A. (Raport bieżący nr 17/2016 z dnia 19 lutego 2016 roku).

Z dniem 22-23 lutego 2017 roku rezygnację z funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki złożyli: Pan Lucjan Noras, Pan Robert Grzegorz Wojtaś oraz Pan Grzegorz Banaszek (raport bieżący nr 12/2017 z dnia 22 lutego 2017 roku, RB 13/2017 z dnia 22 lutego 2017 roku i RB 15/2017 z dnia 23 lutego 2017 roku).

Jednocześnie z dniem 23 lutego 2017 roku w skład Rady Nadzorczej powołani zostali: Pan Paweł Janusz Antonik, Pani Ewa Danis oraz Pan Robert Mirosław Sołek.

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

Spółki zależne:

Na dzień 31.12.2017 roku spółka zależna Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp. k. zatrudniała 12 pracowników (8,5 etatu).

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

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

W 2016 roku brak jest umów o pracę z osobami zarządzającymi.

Na dzień 31.12.2017 roku spółka zależna Energopol – Południe Sp. z o.o. nie zatrudniała pracowników.

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

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

W 2016 roku brak jest umów o pracę z osobami zarządzającymi.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 spółka zależna GET EnTra Sp. z o.o. zatrudniała 9 pracowników, wszyscy to pracownicy biurowi.

Wynagrodzenie osób zarządzających w GET EnTra Sp. z o.o. wyniosło 1 435 tys. w 2017 roku oraz 1 329 tys. PLN w 2016 roku.

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





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.

Ryzyko zmiany cen:

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

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

41.1 Ryzyko stopy procentowej

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

2016 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	23 494		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	23 388	-117	117
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	5	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	101	-1	1
Razem zwiększenie / zmniejszenie	23 494	-117	117

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 01.12.2017 do 31.12.2017 żadne z powyższych, nie wystąpiły.

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

Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym przyszłych przepływów pieniężnych odbywa się, w przypadku konieczności zastosowania, poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowych kontraktów terminowych (fx forward) – 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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

2016 rok:

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

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.

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

W ramach wypełniania procedur kontroli ryzyka Spółka codziennie przygotowowała i wysyłała do desygnowanych przedstawicieli właściciela raporty handlowe zawierające dzienne zyski i straty generowane przez posiadane przez Spółkę pozycje i pokazujące wolumeny otwartych pozycji. W uzasadnionych przypadkach właściciel mógł polecić Spółce zamykanie otwartych pozycji. Dodatkowo, Spółka miała wyznaczony limit wolumetryczny pozycji, którego nie może przekroczyć.

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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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	
	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	426	405
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		0
Pożyczki udzielone i należności własne	30 823	26 049
Pozostałe należności	13 304	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży	0	43
Środki pieniężne	40 429	23 494
Razem aktywa finansowe według kategorii	84 982	49 991

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

W celu minimalizacji ryzyka związanego z lokowaniem środków finansowych Spółka ograniczyła liczbę instytucji finansowych, z którymi współpracuje, wyłącznie do banków o ugruntowanej pozycji rynkowej.

Banki wybierane do współpracy oceniane są na podstawie wartości kapitałów własnych, posiadanych ratingów inwestycyjnych oraz współczynnika wypłacalności. Na podstawie tych parametrów w celu dywersyfikacji ryzyka związanego z lokowaniem środków, ustalane są maksymalne limity koncentracji. W ramach limitów koncentracji środki lokowane są w bankach oferujących najwyższe oprocentowanie. Proces lokowania wolnych środków podlega monitoringowi.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

GRUPA CNT - SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE							
Bank	Rating		Agencja ratingowa	31.12.2017	31.12.2016	2017	2016
ING Bank Śląski S.A.	podmiotu perspektywa	A- stabilna	Fitch Ratings	1 350	12 349	3,34%	52,56%
Bank Millennium S.A.	podmiotu perspektywa	BBB- stabilna	Fitch Ratings	3 862	18	9,55%	0,08%
Bank PKO BP S.A.	podmiotu perspektywa	A- stabilna	EuroRating	6 427	8 252	15,90%	35,12%
Bank Pekao S.A.	podmiotu perspektywa	A- stabilna	Fitch Ratings	1 872	2 144	4,63%	9,13%
mBank S.A.	podmiotu perspektywa	BBB- stabilna	Fitch Ratings	2 528	701	6,25%	2,98%
Bank Gospodarstwa Krajowego	podmiotu perspektywa	A- stabilna	EuroRating	24 318	0	60,15%	0,00%
Deutsche Bank Polska S.A.	podmiotu perspektywa	BB+ negatywna	EuroRating	53	7	0,13%	0,03%
Inne				19	23	0,05%	0,10%
SUMA				40 429	23 494	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.

Terminy płatności zobowiązań przedstawiają się następująco:	31.12.2017	31.12.2016
Płatne do 6 miesięcy:	43 872	28 824
Płatne od 6 miesięcy do 12 miesięcy:	8	500
Płatne od 1 roku do 2 lat:	1 941	299
Płatne powyżej 2 lat:	314	712
Razem	46 135	30 335

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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 2017 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.

Analiza wskaźnikowa			
		ROK 2017	ROK 2016
1	Rotacja należności w dniach (stan należności z tyt. dostaw i usług x 360)	10	5
2	Rotacja zobowiązań w dniach (stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 360)	11	7
Wskaźniki płynności			
		ROK 2017	ROK 2016
1	Płynność bieżąca (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	1,85	3,57
2	Płynność szybka (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)	0,76	1,60
Wskaźniki rentowności			
		ROK 2017	ROK 2016
1	Rentowność sprzedaży (wynik netto / przychody ze sprzedaży)	0,7%	0,3%
2	ROE (wynik netto / kapitały własne)	7,9%	3,3%
3	ROA (wynik netto / aktywa ogółem)	3,6%	2,4%
4	ROCE (EBIT / aktywa ogółem - zobowiązania krótkoterminowe)	9,3%	3,2%
5	EBIT (wynik na działalności operacyjnej)	9 759	3 043
6	EBIT %	1%	0%
7	EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	10 106	3 430
Wskaźniki zadłużenia			
		ROK 2017	ROK 2016
1	Zadłużenie ogółem (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)	54%	28%
2	Zadłużenie kapitału własnego (zobowiązania ogółem / kapitał własny)	119%	39%
3	Zadłużenie netto do EBITDA (zobowiązania ogółem - środki pieniężne)	762%	379%
Struktura aktywów i pasywów			
		ROK 2017	ROK 2016
1	majątek trwały / majątek obrotowy	5%	6%
2	kapitał własny / kapitał obcy	84%	254%





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 43 Instrumenty finansowe

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

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa w tys. zł		Wartość godziwa w tys. zł	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	425	405	425	405
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		0	0	0
Pożyczki udzielone i należności własne	30 823	26 049	30 823	26 049
Pozostałe należności	11 747		11 747	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	0
Instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży		43	0	43
Środki pieniężne	40 429	23 494	40 429	23 494
Razem aktywa finansowe według kategorii	83 424	49 991	83 424	49 991
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0	
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42 910	30 335	42 910	30 335
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0		0	
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	42 910	30 335	42 910	30 335

Zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych w podziale na kategorie	Wartość bilansowa w tys. zł	
	31.12.2017	31.12.2016
Zyski lub straty netto dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-23	5
Zyski lub straty netto dotyczące udzielonych i otrzymanych pożyczek	36	-24
Zyski lub straty netto dotyczące należności i zobowiązań handlowych		0
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej		0
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych wg amortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych)		0
Zyski/straty dotyczące środków pieniężnych	102	305

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 uniemożliwiałyby wykonania postanowień umowy,
- zawierając umowy oczekuje się nabycia i sprzedaży towarów
- oczekuje się realizacji umowy poprzez dostawę oraz odbiór towarów;





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

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

Nota 44 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Spółka dominująca:

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 2017 r. ww. podmiot nie świadczył na rzecz Emitenta innych usług niż wskazane powyżej.

Badanie sprawozdania finansowego za 2016 rok przeprowadzone zostało przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, w oparciu o umowę z dnia 23 czerwca 2016 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 31 tys. PLN netto, za badanie roczne (jednostkowe oraz skonsolidowane) 48 tys. PLN netto. W 2016 r. ww. podmiot nie świadczył na rzecz Emitenta innych usług niż wskazane powyżej.

Spółki zależne:

Umowa na badanie sprawozdania finansowego GET EnTra sp. z o.o. zawarta została w 2017 roku z firmą BDO sp. z o.o. Wynagrodzenie za wykonanie zlecenia wynosi 31 tys. zł netto. Umowa o dokonanie badania sprawozdania finansowego GET EnTra sp. z o.o. została zawarta w dniu 24 czerwca 2016 r. z Deloitte Polska sp. z o.o. sp. k. Umowa przewiduje wynagrodzenie w kwocie 35 tys. zł netto plus zwrot kosztów.

Umowa na badanie sprawozdania finansowego Energopol- Południe sp. z o.o. zawarta została w 2017 roku z firmą BDO sp. z o.o. Wynagrodzenie za wykonanie zlecenia wynosi 10 tys. zł netto. Umowa o dokonanie badania sprawozdania finansowego Energopol – Południe sp. z o.o. została zawarta w dniu 8 lipca 2016 r. z Deloitte Polska Sp. z o.o. sp. k. Umowa przewiduje wynagrodzenie w kwocie 10 tys. zł netto. Rok 2016 jest pierwszym rokiem obrotowym prowadzenia działalności przez Energopol – Południe Sp. z o.o.

Umowa o dokonanie badania sprawozdania finansowego Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa została zawarta w dniu 19 czerwca 2017 r. z BDO sp. z o.o. Umowa przewiduje wynagrodzenie w kwocie 19 tys. zł netto. W poprzednim roku podmiotem badającym sprawozdanie Spółki był Deloitte Polska sp. z o.o. sp. k. a jego wynagrodzenie wynosiło 22 tys. zł netto.





Nota 45 Zdarzenia po dniu bilansowym

Spółka GET EnTra sp. z o.o. zawierała transakcje zakupu i sprzedaży energii elektrycznej i gazu za pośrednictwem TGE S.A. w okresie po dniu 31 grudnia 2017 roku w wartości i terminach ich zawarcia podanych w poniżej tabeli, z odroczonym terminem dostaw. Terminy dostaw zostały opisane szczegółowo w komunikatach bieżących Spółki CNT S.A.:

LP.	Łączna wartość transakcji w tys. PLN	Termin zawarcia transakcji
1.	108 015	08.12.2017 – 09.01.2018
2.	108 509	10.01.2018 – 29.01.2018
3.	109 012	30.01.2018 – 14.02.2018
4.	103 219	15.02.2018 – 09.03.2018
5.	104 421	10.03.2018 – 23.03.2018
6.	128 152	24.03.2018 – 29.03.2018
7.	104 398	30.03.2018 – 10.04.2018

Sąd Okręgowy we Wrocławiu, X Wydział Gospodarczy („Sąd Okręgowy”), rozpoznający sprawę z powództwa Emitenta przeciwko Zakładowi Wodociągów i Kanalizacji Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Oławie („Pozwany”) o zapłatę części wynagrodzenia wraz z odsetkami z tytułu prac wykonanych przez Spółkę w ramach zadania pn. Kontrakt 1 "Budowa sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej - Nowy Otok" realizowanego przez Spółkę w ramach Projektu pn. "Modernizacja oczyszczalni ścieków oraz budowa sieci wodociągowej i kanalizacyjnej w mieście Oława" („Umowa”), skierował do odrębnego rozpoznania wniesiony przez Zakład Wodociągów i Kanalizacji Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Oławie („Pozwany”) pozew wzajemny o zapłatę jego roszczeń związanych z zadaniem pn. Kontrakt 1 "Budowa sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej - Nowy Otok" realizowanego przez Spółkę w ramach Projektu pn. "Modernizacja oczyszczalni ścieków oraz budowa sieci wodociągowej i kanalizacyjnej w mieście Oława" („Umowa”). Złożony przez Pozwanego pozew wzajemny o zapłatę kwoty 13.561.547 zł jest tytułem pozostałej części kary umownej naliczonej przez Pozwanego z tytułu odstąpienia przez niego od umowy oraz odszkodowania z tego wynikającego. Został złożony w ramach podjętej przez Pozwanego linii obrony w toczącym się przeciwko niemu postępowaniu. Zdaniem Emitenta, pozew wzajemny Pozwanego w sprawie wszczętej przez CNT S.A. przeciwko Pozwanemu, jest oczywiście bezzasadny z uwagi na fakt skutecznego odstąpienia przez Emitenta od niewykonanej części Umowy z winy Pozwanego, co zostało prawomocnie przesądzone, oraz w związku z przedawnieniem roszczeń Pozwanego.

W dniu 26 marca 2018 r. Zarząd Emitenta CNT S.A. podjął decyzje oraz opublikował raport bieżący odnośnie rozszerzenia podstawowego przedmiotu działalności EPL oraz podwyższenia kapitału zakładowego skutkujące docelowo zmianą udziału Emitenta w Spółce Zależnej. Celem zmian jest podjęcie działalności przez EPL w sektorze hurtowego obrotu węglem, wykorzystując kompetencje posiadane przez Partnera. Dla realizacji zamierzonych celów Emitent udzieli spółce zależnej, na





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

warunkach rynkowych, pożyczki w wysokości do 25 000 000 PLN. O udzieleniu pożyczki Emitent poinformuje w trybie kolejnego raportu bieżącego w momencie zawarcia umowy pożyczki. Mając powyższe na uwadze w dniu 26 marca 2018 r. Zarząd Emitenta wystąpił do Rady Nadzorczej CNT S.A. z wnioskami o wyrażenie zgody na podjęcie działań opisanych powyżej. Po uzyskaniu zgód Rady Nadzorczej CNT S.A., Emitent podejmie działania wymagane przepisami prawa w celu wznowienia wykonywania działalności gospodarczej przez Spółkę Zależną. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania tj. 30 marca br. niniejsza Uchwała nie została jeszcze pojęta.

W dniu 27 marca 2018 roku wpłynął do Spółki, wniosek złożony w trybie art. 400 § 1 Kodeksu spółek handlowych, przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie oraz Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi tj. Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Wartico Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Energopol Warszawa S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Energopol Trade S.A. z siedzibą w Warszawie o zwołanie Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i umieszczenia w porządku obrad projektu uchwały w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Spółki oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów wartościowych w Warszawie.

Dnia 29 marca 2018 r. Emitent otrzymał informację od spółki zależnej Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa („Spółka Zależna”) o wpłynięciu do Spółki Zależnej pozwu wniesionego przez Skarb Państwa, reprezentowany przez Prezydenta Miasta Krakowa („Powód”), do Sądu Okręgowego w Krakowie Wydział I Cywilny, o rozwiązanie prawa użytkowania wieczystego, gdzie wartość przedmiotu sporu Powód określił na kwotę 36 381 315 zł. W dniu 28 marca 2018 roku Spółka Zależna otrzymała od Prezydenta Miasta Krakowa propozycję zawarcia ugody regulującą kwestie sporne zgodnie z którą, za wynagrodzeniem w kwocie 5 382 002,75 zł, zmieniona zostanie poprzez ustalenie nowych celów tego prawa jako mieszkaniowy i usługowy, treść umowy użytkowania wieczystego nieruchomości, na której Spółka Zależna realizuje obecnie I etap inwestycji deweloperskiej Nowa 5 Dzielnica. Zgodnie z otrzymaną propozycją ugody Spółka Zależna winna zrzec się wszelkich roszczeń względem Skarbu Państwa o zwrot zapłaconego wynagrodzenia z tytułu zmiany treści prawa użytkowania wieczystego, a zawarta ugoda (umowa) jest podstawą do złożenia przez Skarb Państwa oświadczenia o cofnięciu powództwa o rozwiązanie prawa użytkowania wieczystego wraz ze zrzeczeniem się roszczenia. Spółka Zależna zawarła ugodę w dniu 9 kwietnia br.. W związku z powyższym powództwo złożone przeciwko Spółce Zależnej stało się bezprzedmiotowe (raport bieżący nr 16/2018).

Spółka Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa w I kwartale 2018 roku zawarła 75 umów deweloperskich sprzedaży mieszkań. Ponadto na dzień 31 marca 2018 roku Spółka zależna była stroną 96 umów rezerwacyjnych sprzedaży mieszkań, które wymagają przekształcenia w umowy deweloperskie. Emitent wyjaśnia, że liczba lokali, które zostaną rozpoznane w wyniku finansowym Grupy za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 r. wyniesie 0 szt., gdyż zgodnie z polityką rachunkowości Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa, spółka zależna uznaje, że transfer ryzyk, kontroli i korzyści następuje w chwili podpisania aktu notarialnego przenoszącego własność do nabywanej nieruchomości. W momencie rozpoznania przychodów ze sprzedaży spółka zależna rozpoznaje koszty wytworzenia danej powierzchni, pomniejszając wyroby gotowe w proporcji udziału sprzedawanego lokalu w łącznym





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

metrażu danego typu lokali. Spółka zależna nie zawarła żadnej umowy ostatecznej przenoszącej własność nieruchomości i nie wydała w I kwartale 2018 roku żadnego lokalu mieszkalnego ani usługowego (raport bieżący nr 17/2018).

Emitent informuje, iż po dniu 31 grudnia 2017 roku do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły inne zdarzenia, nieuwjęte w niniejszym sprawozdaniu, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CNT.

Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

podpis:

CENTRUM NOWOCZESNYCH
TECHNOLOGII S.A.
Prezes Zarządu
Jacek Taźbirek

Sprawozdanie sporządziła:

Joanna Wycisło – Dyrektor Finansowy / Prokurent

podpis:

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

Sosnowiec, 20.04.2018 roku.

