



CNT CENTRUM NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII
SPÓŁKA AKCYJNA

**ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES: OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

SOSNOWIEC, 17 KWIETNIA 2019 ROKU



SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2018 I 2017 (W TYS. PLN / EUR)	5
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018.....	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018.....	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018.....	9
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018.....	10
Nota 1 Informacje ogólne	11
Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej	11
Nota 3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
Nota 4 Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego.....	12
4.1 Oświadczenie o zgodności z MSR / MSSF	13
4.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	13
Nota 5 Status wejścia w życie i zatwierdzenia standardów w UE.....	13
Nota 6 Nowe standardy i interpretacje	17
Nota 7 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	20
Nota 8 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	20
Nota 9 Korekta błęd.....	20
Nota 10 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	21
10.1 Profesjonalny osąd.....	21
10.2 Niepewność szacunków	21
Nota 11 Zastosowane zasady rachunkowości	23
Nota 12 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	31
Nota 13 Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	32
Nota 14 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	32
Nota 15 Przychody i koszty	35
15.1 Przychody ze sprzedaży.....	35
15.2 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	36
15.3 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	37





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

15.4 Pozostałe przychody operacyjne.....	38
15.5 Pozostałe koszty operacyjne	38
15.6 Przychody finansowe.....	39
15.7 Koszty finansowe	40
Nota 16 Podatek dochodowy	41
Nota 17 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	43
Nota 18 Zysk przypadający na jedną akcję.....	43
Nota 19 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty.....	44
Nota 20 Rzeczowe aktywa trwale	45
Nota 21 Wartości niematerialne	46
Nota 22 Długoterminowe aktywa finansowe.....	47
Nota 23 Kaucje zatrzymane długoterminowe.....	49
Nota 24 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49
Nota 25 Zapasy.....	50
Nota 26 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	50
Nota 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe	52
Nota 28 Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	53
Nota 29 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały	54
29.1 Kapitał zakładowy	54
29.2 Kapitał zapasowy.....	57
29.3 Zyski zatrzymane.....	57
Nota 30 Rezerwy.....	58
30.1 Rezerwa długoterminowa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58
30.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze.....	58
30.3 Rezerwy pozostałe	61
Nota 31 Kredyty bankowe i pożyczki.....	62
Nota 32 Zobowiązania długoterminowe.....	63
Nota 33 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	64
Nota 34 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - pasywa	65
Nota 35 Zobowiązania i należności warunkowe.....	65
Nota 36 Planowanie nakłady inwestycyjne	66
Nota 37 Sprawy sądowe.....	67
Nota 38 Roszczenia podatkowe.....	69
Nota 39 Informacje o podmiotach powiązanych	70





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Nota 40 Struktura i wielkość zatrudnienia oraz wynagrodzenie osób zarządzających Spółką w 2018 i 2017 roku...	77
Nota 41 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	80
41.1 Ryzyko stopy procentowej	80
41.3 Ryzyko zmiany cen	81
41.4 Ryzyko kredytowe	81
41.5 Ryzyko związane z płynnością	84
Nota 42 Zarządzanie kapitałem	84
Nota 43 Instrumenty finansowe	85
Nota 44 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	86
Nota 45 Zdarzenia po dniu bilansowym	87





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	narastająco 2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	narastająco 2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017
Przychody ze sprzedaży	85 901	47 956	20 132	11 298
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	62 065	36 251	14 546	8 540
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 900	8 145	3 492	1 919
Zysk (strata) brutto	15 600	8 768	3 656	2 066
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 140	7 424	1 439	1 749
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	6 140	7 424	1 439	1 749
Całkowity dochód netto za okres	6 140	7 424	1 439	1 749
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 537	16 168	3 641	3 809
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19 427	969	4 553	228
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 546)	(1 829)	(1 065)	(431)
Przepływy pieniężne netto, razem	30 418	15 308	7 129	3 606
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)	0,68	0,82	0,16	0,19
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w PLN/EUR)	0,68	0,82	0,16	0,19
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą na działalności zaniechanej (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą na działalności zaniechanej (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
JEDNOSTKOWE POZYCJE BILANSOWE	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	narastająco 2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	narastająco 2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017
Aktywa, razem	97 621	83 141	22 703	19 934
Zobowiązania długoterminowe	7 871	5 533	1 830	1 327
Zobowiązania krótkoterminowe	31 899	21 357	7 418	5 120
Kapitał własny	57 851	56 251	13 454	13 487
Kapitał akcyjny	36 360	36 360	8 456	8 718
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,36	6,19	1,48	1,48
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,36	6,19	1,48	1,48

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

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





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

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (wariant kalkulacyjny)	Nota nr	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	narastająco 2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017
I.	Przychody ze sprzedaży	15.1	85 901	47 956
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	15.3	62 065	36 251
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		23 836	11 705
III.	Koszty sprzedaży		0	0
IV.	Koszty ogólnego zarządu	15.3	4 013	3 626
	Zysk (strata) netto ze sprzedaży		19 823	8 079
V.	Pozostałe przychody	15.4	805	1 827
VI.	Pozostałe koszty	15.5	5 728	1 761
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		14 900	8 145
VII.	Przychody finansowe	15.6	719	734
VIII.	Koszty finansowe	15.7	19	111
IX.	Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych wg praw własności		0	0
	Zysk (strata) brutto		15 600	8 768
X.	Podatek dochodowy	16	9 460	1 344
	Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej		6 140	7 424
	Zysk / strata na działalności zaniechanej		0	0
	Zysk (strata) netto za okres		6 140	7 424
XI.	Inne całkowite dochody netto			
	Całkowity dochód netto za okres		6 140	7 424

ZYSK NA AKCJĘ	Nota nr	2 018	2 017
Zysk (strata) netto	18	6 140	7 424
Zysk (strata) na działalności zaniechanej			
Średnia ważona ilość akcji	18	9 090 000	9 090 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	18	0,68	0,82
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	18	0,68	0,82
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





SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 WRAZ Z OKRESEM PORÓWNYWALNYM

AKTYWA	Nota nr	31.12.2018	31.12.2017
A. Aktywa trwale		23 297	51 165
1. Rzeczowe aktywa trwale	20	2 928	3 042
2. Wartość firmy			
3. Wartości niematerialne	21	16	25
4. Nieruchomości inwestycyjne			
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	22		
6. Długoterminowe aktywa finansowe	22	13 003	41 320
7. Należności długoterminowe			
8. Kaucje zatrzymane długoterminowe	23	1 147	2 330
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	6 201	4 289
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	2	159
B. Aktywa obrotowe		74 324	31 976
1. Zapasy	25	32	32
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	3 872	3 841
3. Kaucje zatrzymane krótkoterminowe	26	2 961	41
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	26	-	-
5. Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	26		
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	207	325
7. Krótkoterminowe aktywa finansowe	27	9 097	
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	58 155	27 737
C. Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz związane z działalnością zaniechaną			
Aktywa razem		97 621	83 141





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

PASYWA		31.12.2018	31.12.2017
A. Kapitał własny		57 851	56 251
1. Kapitał podstawowy	29	36 360	36 360
2. Kapitał zapasowy	29.2	15 334	12 455
3. Akcje własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		17	12
5. Zyski zatrzymane	29.3		
6. Zysk/strata netto		6 140	7 424
B. Zobowiązania długoterminowe		7 871	5 533
1. Rezerwy długoterminowe	30.2	6 265	2 804
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.1	480	475
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	32		
4. Długoterminowe zobowiązania finansowe	32		
5. Zobowiązania długoterminowe			
6. Kaucje otrzymane długoterminowe	32	1 126	2 254
C. Zobowiązania krótkoterminowe		31 899	21 357
1. Rezerwy krótkoterminowe	30.3,4	128	1 020
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	33		
3. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	33		
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33	5 805	3 338
5. Kaucje otrzymane krótkoterminowe	33	4 170	2 575
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	33	2 367	980
7. Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	33	7 659	4 283
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	11 770	9 161
Pasywa razem		97 621	83 141





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

Przypadający na akcjonariuszy jednostki							Kapitał własny ogółem
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Zysk / strata z roku bieżącego	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	36 360	12 455	12	7 424		56 251	56 251
Zmiany zasad rachunkowości						-	-
Korekty błędów podstawowych						-	-
Bilans otwarcia po zmianach	36 360	12 455	12	7 424	-	56 251	56 251
Zmiany w kapitale własnym:	-	2 879	5	(7 424)	6 140	1 600	1 600
Zysk/ strata za rok obrotowy					6 140	6 140	6 140
Przesunięcia (zmniejszenia / zwiększenia)	-	2 879	5	(7 424)	-	(4 540)	(4 540)
w tym: zysk za 2017 rok - na kapitał zapasowy		2 879		(2 879)		-	-
w tym: dywidenda z zysku 2017 roku				(4 545)		(4 545)	(4 545)
w tym: straty/zyski aktuarialne			5			5	5
Całkowite dochody ujęte w okresie	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2018 roku	36 360	15 334	17	-	6 140	57 851	57 851

Przypadający na akcjonariuszy jednostki							Kapitał własny ogółem
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Zysk / strata z roku bieżącego	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	36 360	13 869	8	404		50 641	50 641
Zmiany zasad rachunkowości						-	-
Korekty błędów podstawowych						-	-
Bilans otwarcia po zmianach	36 360	13 869	8	404	-	50 641	50 641
Zmiany w kapitale własnym:	-	(1 414)	4	(404)	7 424	5 610	5 610
Zysk/ strata za rok obrotowy					7 424	7 424	7 424
Przesunięcia (zmniejszenia / zwiększenia)	-	(1 414)	4	(404)	-	(1 814)	(1 814)
w tym: zysk za 2016 rok - na kapitał zapasowy		404		(404)		-	-
w tym: dywidenda z kapitału zapasowego		(1 818)				(1 818)	(1 818)
w tym: straty/zyski aktuarialne			4			4	4
Całkowite dochody ujęte w okresie	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2017 roku	36 360	12 455	12	-	7 424	56 251	56 251





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych		narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	narastająco 2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017
A.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) brutto	15 600	8 768
II.	Korekty razem	(63)	7 400
	1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
	2. Amortyzacja	176	226
	3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		1
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(228)	(797)
	5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	18	(142)
	6. Zmiana stanu rezerw	2 569	3 755
	7. Zmiana stanu zapasów		
	8. Zmiana stanu należności i kaucji zatrzymanych	(1 768)	1 251
	9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 312	(518)
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	2 884	6 029
	11. Utrata wartości aktywów finansowych		43
	12. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(9 982)	(2 448)
	13. Inne korekty z działalności operacyjnej	(44)	
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	15 537	16 168
B.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	43 981	5 245
	1. Odsetki otrzymane	589	322
	2. Dywidendy otrzymane od podmiotów przeznaczonych do sprzedaży		
	3. Dywidendy otrzymane od podmiotów zależnych		327
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych (udziały)	27 892	
	5. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
	6. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		356
	7. Spłata pożyczek krótkoterminowych od podmiotów powiązanych	15 500	4 240
II.	Wydatki	24 554	4 276
	1. Nabycie aktywów finansowych		
	2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	54	36
	3. Nabycie innych wartości niematerialnych		
	4. Inwestycje w nieruchomości		
	5. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	24 500	4 240
	6. Inne wydatki		
III.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	19 427	969
C.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	-	-
	1. Wpływy z emisji udziałów nie dających kontroli		
	2. Wpływ z emisji obligacji zamiennych na akcje		
	3. Otrzymane kredyty i pożyczki (kredyt w rachunku bieżącym)		
	4. Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym		
II.	Wydatki	4 546	1 829
	1. Odsetki	1	11
	2. Spłata kredytów i pożyczek		
	3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		
	4. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 545	1 818
	5. Nabycie akcji własnych		
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(4 546)	(1 829)
D.	Przeplwy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	30 418	15 308
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	30 418	15 308
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	27 737	12 429
G.	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+/-E)	58 155	27 737
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	250	





DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1 Informacje ogólne

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).

Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

- Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

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

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

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

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

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

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

Nota 3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 marca 2019 roku. Właściciele Spółki, Zarząd i żadne inne osoby nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

Nota 4 Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostkowe 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 2018 roku. Spółka zastosowała wszystkie MSR i MSSF zgodnie z datą wejścia ich w życie.

Zakres jednostkowego sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r. poz.757 („Rozporządzenie”)).

Sprawozdanie za 2018 rok sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego (tj. za 2017 rok: za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017) z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych.

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.

4.1 Oświadczenie o zgodności z MSR / MSSF

Niniejsze 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 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

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2018 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

▪ **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

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

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

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

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

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

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

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

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

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

- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*

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

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

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

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później i dozwolone jest jego





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz związanych z nimi interpretacjach.

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

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2018 r. oraz okres porównywalny.

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

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

W zakresie MSSF 15 przeprowadzona została analiza kluczowych umów z klientami, zawartych przez Spółkę, 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.

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

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności (aktualnie realizowany jeden kontrakt długoterminowy), kategorie uzyskiwanych przychodów oraz zapisy umów z klientami, zastosowanie MSSF 15 nie miało wpływu na wartość kapitałów własnych Spółki na dzień 1 stycznia 2018 r. Zmianom nie uległy również zasady rachunkowości w zakresie generowanych strumieni przychodów.

W ramach analizy wpływu MSSF 9 na jednostkowe sprawozdanie finansowe dokonano oceny modelu biznesowego i charakterystyki przepływów pieniężnych posiadanych aktywów finansowych, tj. instrumentów kapitałowych, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, a także środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. W przypadku aktywów finansowych Spółki zastosowanie MSSF 9





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

nie zmieniło dotychczasowego modelu ich wyceny, tj. po początkowym ujęciu nadal wyceniane będą według zamortyzowanego kosztu.

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

Zgodnie z MSSF 9 Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty w kwocie równej:

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

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

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

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

Zmiany w polityce rachunkowości wynikające z implementacji MSSF 9 zostały zastosowane przez Spółkę retrospektywnie. W zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (z uwzględnieniem utraty wartości) Spółka skorzystała z przewidzianego w przepisach zwolnienia i nie dokonała przekształcenia danych dotyczących wcześniejszych okresów sprawozdawczych, nadal stosując wobec nich wymagania wynikające z MSR 39.

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

▪ **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę**

Spółka nie dokonywała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok 2017.





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Nota 6 Nowe standardy i interpretacje

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

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

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts*

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

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

- MSSF 16 *Leasing*

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

i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Spółka zastosuje nowy standard od 2019 roku. Wprowadzenie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki, z uwagi, iż spółka nie posiada zawartych istotnych umów o tym charakterze. Spółka ma zarartą jedną umowę leasingową. Umowa obowiązuje do końca czerwca 2019 roku. Miesięczny koszt wynajmu dla 12 samochodów wynosi 9 tys. zł. i z punktu widzenia spółki koszt najmu jest kosztem nieistotnym.

- 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).

Spółka zastosuje nowy standard od 2021.

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

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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.

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

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

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

Spółka zastosuje nową interpretację od 2019 roku.

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

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

Spółka zastosuje zmieniony standard od 2019 roku.

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

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

Spółka zastosuje zmieniony standard od 2019 roku.

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

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

- 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,





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

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

Spółka zastosuje zmienione standardy od 2019 roku.

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

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

Spółka zastosuje zmieniony standard od 2019 roku.

- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek*

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

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

Spółka zastosuje zmieniony standard od 2020 roku.

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

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

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

Spółka zastosuje zmieniony standard od 2020 roku.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

Nota 7 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

Nota 8 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi kolejne pełne roczne sprawozdanie finansowe, sporządzone według MSSF. Datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 01.01.2009 rok. Ostatnim sprawozdaniem finansowym, sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, zdefiniowanymi w Ustawie o rachunkowości, było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok 2009 zakończony 31 grudnia 2009 roku.

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).

Nota 9 Korekta błędów

W sprawozdaniu finansowym za 2018 rok oraz za okres porównawczy 2017 rok, nie dokonywano korekt błędów.





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Nota 10 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

10.1 Profesjonalny osąd

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

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

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

10.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2018 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

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

Rezerwy długoterminowe Spółki (dotyczą rezerw aktuarialnych oraz rezerwy na ewentualne koszty napraw gwarancyjnych oraz na roszczenia mieszkańców na kontakcie „Malczyce”) i na koniec 2018 roku wzrosły o 123% i wynoszą 6 265 tys. PLN (Nota 30).

Rezerwy na roboty poprawkowe 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 jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerw na roboty poprawkowe uzależniona jest od segmentu, w którym działa spółka i oparta jest na danych historycznych. Wartość ta podlega indywidualnej analizie i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Wszelka zmiana tych szacunków





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

wpływa na wartość rezerw. Fakt utworzenia rezerwy na ten cel wynika z polityki rachunkowości Spółki, natomiast analiza zdarzeń i ryzyka w bieżącym roku, doprowadziła do ustalenia poziomu rezerwy w wysokości 1% przychodów na kontrakcie (narastająco).

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

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

Rezerwy krótkoterminowe Spółki (dotyczą rezerw aktuarialnych) i wyniosły na koniec 2018 roku 128 tys. PLN (w porównaniu do końca ubiegłego roku - spadek o 87%) (Nota 30).

Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (biernych) na koniec 2018 roku, zwiększył się o kwotę 2 609 tys. PLN w porównaniu do końca 2017 roku i wyniósł 11 770 tys. PLN (wzrost o 28%). Główną pozycję stanowi tu wartość wykonanych, a niezafakturowanych przez podwykonawców na rzecz Spółki robót (7 605 tys. PLN) oraz rezerwy na ewentualne procesy sądowe/ugody (2 953 tys. PLN) i inne koszty roku (1 212 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. Spółka utworzyła w 2018 roku rezerwę z tytułu ewentualnych spraw sądowych w wysokości 1 920 tys. PLN. Pozycje te są wykazane w Nocie nr 34.

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

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

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

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

Nota 11 Zastosowane zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

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

Oprogramowanie 2 – 10 lat

Patenty i licencje 5 – 10 lat

Inne 5 lat,

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

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

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

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

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

- grunty, budynki i budowle (grupa wg KŚT: 0,1,2) oraz środki trwałe grupy: (wg KŚT) 5 i 7 wykazywane są w bilansie otwarcia w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe (na dzień dokonania tej wyceny).

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

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

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

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

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

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

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

Przy ustalaniu stawek amortyzacyjnych uwzględnia się:

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

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

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

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

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

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

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

Instrumenty finansowe:

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

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

Klasyfikacja i wycena:

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

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Utrata wartości:

Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty w kwocie równej:

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

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

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

Udziały w jednostkach zależnych

Za jednostki zależne uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Spółka 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 Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Połączenie jednostek zależnych przez Spółkę rozlicza się metodą przejęcia.

Jako wartość firmy ujmuje się nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty za przejęcie, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej przed uzyskaniem kontroli nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przejętej jednostki zależnej. Nadwyżkę udziału jednostek zależnych 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 – 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 zapasów wycenia się wg metody FIFO.





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

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

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

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

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

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

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

Kapitał własny obejmuje:

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

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

Rezerwy tworzy się w sytuacji kiedy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany), wynikający z przeszłych zdarzeń,





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

- jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku rezerwy.

Do rezerw zalicza się głównie:

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

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.

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

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne (pasywa) są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały zapłacone, zafakturowane lub





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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.

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

Spółka prowadzi działalność w segmencie branżowym obejmującym działalność budowlaną, uzyskując przychody ze sprzedaży wyłącznie na terenie Polski, gdzie zlokalizowane są również wszystkie aktywa trwałe Spółki.

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

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

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

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

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

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

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

Opodatkowanie:

Wynik finansowy brutto korygują:

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

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

Podatek dochodowy odroczony:

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.

Aktywowana strata podatkowa zależy od przyszłych zysków.

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.

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.





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

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

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

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

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

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

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

Nota 13 Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

W 2018 roku 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:

- 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),
- 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
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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 Spółka prezentuje w podziale na segmenty branżowe.

W CNT S.A. obecnie dominuje 1 segment branżowy:

- segment A - działalność budowlano – montażowa.

Segmenty branżowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018:

Rodzaj asortymentu		A - działalność budowlana	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	85 901	85 901
	Sprzedaż między segmentami		
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	62 065	62 065
	Koszty sprzedaży między segmentami		
Wynik segmentu		23 836	23 836
koszty ogólnego zarządu, sprzedaży		4 013	4 013
przychody operacyjne		805	805
koszty operacyjne (w tym: odpisy aktualizujące)		5 728	5 728
przychody finansowe		719	719
koszty finansowe		19	19
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		15 600	15 600
Podatek dochodowy w tym:		9 460	9 460
<i>podatek dot. udziałów w spółce komandytowej</i>		6 358	6 358
Zysk (strata) netto		6 140	6 140
Aktywa trwałe segmentu		23 297	23 297
Aktywa obrotowe segmentu		74 324	74 324
Aktywa ogółem segmentu		97 621	97 621
Zobowiązania długoterminowe segmentu		7 871	7 871
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu		31 899	31 899
Amortyzacja		176	176
Zwiększenia aktywów trwałych		54	54





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Segmenty branżowe za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017:

Rodzaj asortymentu		A - działalność budowlana	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	47 956	47 956
	Sprzedaż między segmentami		
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	36 251	36 251
	Koszty sprzedaży między segmentami		
Wynik segmentu		11 705	11 705
koszty ogólnego zarządu, sprzedaży		3 626	3 626
przychody operacyjne		1 827	1 827
koszty operacyjne (w tym: odpisy aktualizujące)		1 761	1 761
przychody finansowe		734	734
koszty finansowe		111	111
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 768	8 768
Podatek dochodowy w tym:		1 344	1 344
<i>podatek dot. udziałów w spółce komandytowej</i>		0	0
Zysk (strata) netto		7 424	7 424
Aktywa trwałe segmentu		51 165	51 165
Aktywa obrotowe segmentu		31 976	31 976
Aktywa ogółem segmentu		83 141	83 141
Zobowiązania długoterminowe segmentu		5 533	5 533
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu		21 357	21 357
Amortyzacja		226	226
Zwiększenia aktywów trwałych		36	36

Główni kontrahenci :

Największymi odbiorcami spółki dominującej CNT S.A. na 31.12.2018 r. był: Maxer S.A. w upadłości (zgodnie z zapisami umowy cesji wierzytelności płatności w wysokości 97,5% kwoty netto każdej faktury wystawionej przez Generalnego Wykonawcę (MAXER S.A. w upadłości) na Zamawiającego – Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie (dalej: Wody Polskie) są dokonywane przez Zamawiającego (Wody Polskie) bezpośrednio na konto Generalnego





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Podwykonawcy (tj. Lidera Konsorcjum - CNT S.A.) oraz Członka Konsorcjum (ETP S.A.). Kolejnymi największymi zleceniodawcami CNT S.A. są: spółka zależna – Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa, oraz Regionalny Zarząd Infrastruktury w Bydgoszczy (umowa została rozwiązana o czym informacja powyżej). Brak jest powiązań prawnych pomiędzy CNT S.A., a Dostawcami / Odbiorcami, których udział w sprzedaży przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Jedynie pomiędzy CNT S.A., a Maxer S.A. w upadłości istnieje powiązanie osobowe: Prezes Zarządu CNT S.A. Pan Jacek Taźbirek pełni również od 2005 roku funkcję Prezesa Zarządu Maxer S.A. w upadłości (uzyskał w tym zakresie zgodę Rady Nadzorczej CNT S.A.). Z uwagi na szczególną sytuację prawną Maxer S.A. w upadłości Zarząd tej Spółki nie posiada kompetencji do jej reprezentowania, ponieważ funkcję tę pełni Syndyk Masy Upadłości Maxer S.A. w upadłości.

Lp.	Odbiorca	Rodzaj robót	Wartość przychodów ze sprzedaży w tys. PLN	Korekta o koszty konsorcjum	Zmiana stanu przychodów bilansowych	Razem	Udział w sprzedaży %
1.	Maxer S.A. w upadłości	Budowa stopnia wodnego na Odrze	138 578	-53 075	-3 105	82 398	95,92%
2.	Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa	Nadzór inwestorski nad projektem	1 551	0	0	1 551	1,81%
3.	Regionalny Zarząd Infrastruktury w Bydgoszczy	Budowa kuchni i stolówki	1 493	0	-272	1 221	1,42%
4.	Pozostali		731	0	0	731	0,85%
Razem			142 353	-53 075	-3 377	85 901	100%

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

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

Nota 15 Przychody i koszty

15.1 Przychody ze sprzedaży

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2018	2017
a) przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych, w tym:	85 256	47 756
- od jednostek powiązanych (nadzór budowlany nad inwestycją)	1 551	805
b) przychody pozostałe	141	195
c) różnice kursowe	-	-
d) dyskonto rozrachunków długoterminowych	(55)	5
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	85 342	47 956
- od jednostek powiązanych	1 551	805

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2018	2017
1. kraj, w tym:	85 342	47 956
- od jednostek powiązanych	1 551	805
2. eksport, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	85 342	47 956
- od jednostek powiązanych	1 551	805

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2018	2017
a) przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	559	-
- od jednostek powiązanych	-	-
b) przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	559	-

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2018	2017
1. kraj, w tym:	559	-
- od jednostek powiązanych	-	-
2. eksport, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	559	-
- od jednostek powiązanych	-	-

15.2 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

W poniższych tabelach wykazano udział przypadający na pozostałych członków konsorcjum.

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

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

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

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

15.3 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2018	2017
a) amortyzacja	176	226
b) zużycie materiałów i energii	735	448
c) usługi obce	56 207	25 765
d) podatki i opłaty	260	249
e) wynagrodzenia	3 874	2 643
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	655	475
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu):	409	861
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	3 296	9 239
Koszty według rodzaju, razem	65 612	39 906
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(36)	(29)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(4 013)	(3 626)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	61 563	36 251
<i>korekta o wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	<i>502</i>	<i>-</i>
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów (działalność kontynuowana)	62 065	36 251





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

15.4 Pozostałe przychody operacyjne

Wszystkie pozostałe przychody operacyjne dotyczą działalności kontynuowanej.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2018	2017
Od jednostek powiązanych:	234	266
Od pozostałych jednostek:	571	1 561
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	165
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	-	5
Zwrot kosztów sądowych	60	96
Umorzone zobowiązania	-	-
Kary i odszkodowania	-	939
Inne	511	356
Przychody operacyjne, razem	805	1 827

W pozostałych przychodach operacyjnych Spółka prezentuje przychody i zyski niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną. Do tej kategorii przychodów są zaliczane głównie zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (w 2018 – pozycja nie wystąpiła), rozwiązane odpisy aktualizujące należności handlowe (w 2018 – pozycja nie wystąpiła), kary otrzymane (w 2018 – pozycja nie wystąpiła), odszkodowania, koszty postępowania sądowego oraz odpisane zobowiązania przeterminowane i inne. Dodatkowo Spółka wykazuje przychody z jednostką powiązaną dotyczącą przychodów z tytułu udzielonych spółce zależnej poręczeń (137 tys. PLN) oraz pozostałe przychody z jednostkami powiązanymi z tyt. refakturowania kosztów związanych z prowadzeniem bieżącej działalności gospodarczej (97 tys. PLN). Wszystkie transakcje są w cenach rynkowych.

15.5 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2018	2017
Od jednostek powiązanych:	-	-
Od pozostałych jednostek:	5 728	1 761
Kary umowne i odszkodowania	1 120	46
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych oraz kar	2 526	203
Rezerwa na ewentualne roszczenia z tytułu dodatkowych robót	-	-
Rezerwa na sprawy sądowe	1 920	960
Zapłacone koszty sądowe	67	335
Darowizny przekazane	-	-
Inne	95	217
Koszty operacyjne, razem	5 728	1 761

W pozostałych kosztach operacyjnych Spółka prezentuje koszty i straty niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego (w tym roku nie wystąpiły), odpisy aktualizujące wartość należności handlowych oraz odpisy





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego (w tym roku nie wystąpiły), rezerwy na ewentualne sprawy / ugody sądowe (1 794 tys. PLN – Wielobranżowe Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich oraz 126 tys. PLN – Sosnowieckie Wodociągi), kary umowne i odszkodowania oraz koszty sądowe i komornicze i inne.

Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych (odpis aktualizujący) są ujęte w pozycji „pozostałe koszty” – VIII w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

15.6 Przychody finansowe

Wszystkie przychody finansowe dotyczą działalności kontynuowanej.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2018	2017
a) z tytułu udzielonych pożyczek	281	32
- od jednostek powiązanych	281	32
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe	438	294
- od jednostek powiązanych - prowizja od udzielonej pożyczki		5
- od pozostałych jednostek - odsetki od lokat bankowych	398	289
- inne	40	
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	719	326
INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2018	2017
a) dodatnie różnice kursowe	-	-
- zrealizowane	-	-
- niezrealizowane	-	-
b) rozwiązanie rezerwy / aktualizacja wartości (z tytułu)	-	-
- korekty odpisu aktualizującego odsetki naliczone		
- spłaty odsetek		
-zysk z okazjonalnego nabycia udziałów		
- aktualizacja wartości inwestycji	-	-
c) pozostałe, w tym:	-	5
- sprzedaż wierzytelności		
- sprzedaż papierów wartościowych		
- prowizje bankowe od kredytów		
- pozostałe		5
d) dywidendy	-	403
- od jednostek powiązanych		403
- od pozostałych jednostek		
Inne przychody finansowe, razem	-	408

Do przychodów finansowych zaliczane są przychody z tytułu otrzymanych odsetek (głównie od lokat i należności), zyski z tytułu różnic kursowych (wyłączone są różnice kursowe dotyczące zobowiązań i należności handlowych - prezentowane są one w działalności operacyjnej – na dzień bilansowy - nie wystąpiły).





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Dodatkowo Spółka wykazuje przychody z jednostką powiązaną dotyczącą przychodów z tytułu udzielonych spółce zależnej pożyczek (281 tys. PLN) i otrzymanej dywidendy – w tym roku nie wystąpiła.

Wszystkie transakcje są w cenach rynkowych.

15.7 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2018	2017
a) od kredytów i pożyczek	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
- dla pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	1	87
- dla jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek w tym:		
- z tytułu leasingu operacyjnego		3
- od zobowiązań	1	84
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1	87

INNE KOSZTY FINANSOWE	2018	2017
a) ujemne różnice kursowe	-	1
- zrealizowane		
- niezrealizowane		1
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
- na koszty rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów spółki zależnej		
c) pozostałe, w tym:	18	23
- wartość nabycia sprzedanych akcji		
- prowizje bankowe od kredytów	-	-
- emisja akcji		
- aktualizacja wartości inwestycji	18	23
- inne		
Inne koszty finansowe, razem	18	24

Do kosztów finansowych zaliczane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu (operacyjny), straty z tytułu różnic kursowych - prezentowane są per saldo (wyłączone są różnice kursowe dotyczące zobowiązań i należności handlowych – prezentowane są one w działalności operacyjnej – na dzień bilansowy – nie wystąpiły).

Prezentowane w tej pozycji są również przychody z tytułu aktualizacji wartości inwestycji, sprzedaży papierów wartościowych.





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Nota 16 Podatek dochodowy

16.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

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, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka 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.

Spółka w podatku dochodowym uwzględnia podatek należny od dochodu uzyskanego przez spółkę komandytową Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. sp.k., w której jest komplementariuszem i posiada 51% udziałów. Spółka komandytowa, jako spółka osobowa, nie jest podatnikiem podatku dochodowego, przez co wypracowany przez nią zysk nie jest bezpośrednio opodatkowany podatkiem dochodowym na poziomie spółki. Podatnikami podatku dochodowego są bowiem odrębnie wszyscy wspólnicy, a opodatkowaniu podlega dochód uzyskiwany przez każdego ze wspólników z osobna. Wynika to z faktu, że spółka komandytowa nie posiada osobowości prawnej. Forma opodatkowania zależy przy tym od tego, w jakiej formie funkcjonuje wspólnik (osoba prawa, czy osoba fizyczna).

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2018	2017
1. Zysk (strata) brutto	15 600	8 768
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	45 849	11 602
- trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto, a dochodem do opodatkowania	350	536
- przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	11 809	13 087
- podstawa opodatkowania dotycząca udziałów w dochodzie spółki komandytowej - 51%	33 690	(2 021)
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	61 449	20 370
4. Rozliczenie straty z lat ubiegłych	(1 765)	(1 917)
5. Dochód do opodatkowania	59 684	18 453
6. Podatek dochodowy według stawki 19%	11 340	3 506
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	11 340	3 506
- wykazany w rachunku zysków i strat	11 340	3 506
		77
8. Podatek dochodowy dotyczący dywidendy, w tym:		
- wykazany w rachunku zysków i strat	-	77
9. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat (razem)	11 340	3 583





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Efektywna stopa podatkowa za 2018 r:

Wynik brutto (podstawa do podatku)	15 600
Różnice trwale razem	350
Podstawa	15 950
CIT	11 340
Odroczony	-1 880
podatek w P&L	9 460
Udział w podatku dochodowym spółki komandytowej: 51%	-6 401
Podatek po korektach	3 059
ETR	19%

Efektywna stopa podatkowa za 2017 r:

Wynik brutto (podstawa do podatku)	8 768
Różnice trwale razem	536
Podstawa	9 304
Podatek od dywidendy	77
CIT	3 506
Odroczony	-2 239
podatek w P&L	1 344
Udział w podatku dochodowym spółki komandytowej: 51%	384
Podatek po korektach	1 728
ETR	20%

Korekta 2018 i 2017 roku wynika z ujęcia w podatku CIT dodatkowego obciążenia podatkiem z tyt. udziałów w spółce komandytowej (inwestycja deweloperska), a podatek odroczony z tego tytułu jest ujęty w sprawozdaniu skonsolidowanym.

16.2 Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym

Pozycja nie występuje.





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

16.3 Odroczonego podatku dochodowego

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	2018	2017
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(1 909)	(2 239)
- zmniejsz. (zwiększenie) z tyt. zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	29	
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochod. lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku		
- inne składniki podatku odroczonego		
Podatek dochodowy odroczonego, razem	(1 880)	(2 239)

Nota 17 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

W 2018 i 2017 roku Spółka nie wykazuje działalności zaniechanej oraz nie posiada aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Nota 18 Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

ZYSK NA AKCJĘ	2018	2017
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 140	7 424
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Średnia ważona ilość akcji	9 090 000	9 090 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,68	0,82
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,68	0,82
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,00	0,00

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Nota 19 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

W 2018 roku Spółka wypłacała dywidendę dla akcjonariuszy.

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

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

W 2017 roku Spółka wypłacała dywidendę.

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

W dniu 19 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. na dzień 16 lipca 2017 roku („NWZ”) z punktem porządku obrad dotyczącym powzięcia uchwały w sprawie zmiany (korekty) uchwały numer 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CNT S.A. z dnia 13 czerwca 2017 roku („ZWZ”). Zmiana Uchwały nr 6 ZWZ dotyczyła zmniejszenia wysokości dywidendy wypłacanej przez Spółkę z kapitału zapasowego i wypłaty dywidendy w kwocie 1 818 tys. PLN, co stanowi 0,20 PLN na jedną akcję CNT S.A.

Zgodnie z art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych „części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym”.

W ocenie Zarządu, wypłata dywidendy przeznaczonej do podziału uchwałą o podziale zysku, która została podjęta z naruszeniem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych, mogłaby w konsekwencji rodzić odpowiedzialność Zarządu jak i akcjonariuszy z tytułu uszczerplenia 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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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).

Nota 20 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2018	2017
a) środki trwałe, w tym:	2 928	3 042
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 190	2 190
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	583	645
- urządzenia techniczne i maszyny	69	54
- środki transportu	78	145
- inne środki trwałe	8	8
b) środki trwałe w budowie	-	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 928	3 042
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-

Na zabezpieczenie spłaty gwarancji Emitent na 31.12.2018 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)	2018	2017
a) własne	2 928	3 042
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:	-	-
Środki trwałe bilansowe razem	2 928	3 042

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2018	2017
a) własne	2 928	3 042
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:	-	-
Środki trwałe bilansowe razem	2 928	3 042

PODZIAŁ TERYTORIALNY AKTYWÓW TRWAŁYCH NIEFINANSOWYCH	2018	2017
a) kraj	2 944	3 067
b) zagranica	-	-
Aktywa trwałe nie finansowe razem	2 944	3 067





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) na 31.12.2018							
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	1 272	477	335	286	0	4 560
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	48	0	6	0	54
nabycie	0	0	48	0	6	0	54
inne	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 190	1 272	525	335	292	0	4 614
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	627	424	190	277	0	1 518
f) amortyzacja za okres	0	62	32	67	7	0	168
zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	689	456	257	284	0	1 686
h) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości BO	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tyt trwałej utraty wartości BZ	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 190	583	69	78	8	0	2 928

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	1 272	462	1 002	283	0	5 209
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	31	0	3	0	34
nabycie	0	0	31	0	3	0	34
inne	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	16	667	0	0	683
likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
sprzedaż	0	0	16	667	0	0	683
inne	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 190	1 272	477	335	286	0	4 560
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	565	420	550	260	0	1 795
f) amortyzacja za okres	0	62	19	118	17	0	216
zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	0	15	478	0	0	493
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	627	424	190	277	0	1 518
h) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości BO	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tyt trwałej utraty wartości BZ	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 190	645	53	145	9	0	3 042

Jak corocznie, na koniec 2018 roku służby techniczne Spółki dokonały testu na trwałą utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz weryfikacji okresów użytkowania środków trwałych. Komisja „służb technicznych” wzięła pod uwagę warunki/czynnik zewnętrzne oraz wewnętrzne i stwierdzono, iż wartość bilansowa składnika aktywów nie jest wrażliwa na wystąpienie analizowanych przesłanek, stąd nie było obowiązku ustalenia wartości odzyskiwanej, a tym samym nie nastąpiła trwała utrata wartości.

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

Nota 21 Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	2018	2017
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	16	25
b) inne wartości niematerialne i prawne	-	-
c) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	16	25

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2018	2017
a) własne	16	25
Wartości niematerialne i prawne, razem	16	25





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH na 31.12.2018							
Treść	a) koszty zakończonych prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) nabyte koncepcje, 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	-	-	556	556	-	-	556
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	556	556	-	-	556
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	531	531	-	-	531
f) amortyzacja za okres	-	-	9	9	-	-	9
zmniejszenia - likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	540	540	-	-	540
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	-	-	16	16	-	-	16

Treść	a) koszty zakończonych prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) nabyte koncepcje, 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	-	-	554	554	-	-	554
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	2	2	-	-	2
- nabycie	-	-	2	2	-	-	2
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	556	556	-	-	556
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	521	521	-	-	521
f) amortyzacja za okres	-	-	10	10	-	-	10
zmniejszenia - likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	531	531	-	-	531
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	-	-	25	25	-	-	25

Nota 22 Długoterminowe aktywa finansowe

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2018	2017
a) w jednostkach powiązanych	13 003	40 895
- udziały lub akcje	13 003	40 895
b) w pozostałych jednostkach	-	425
- udziały lub akcje	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	425
- jednostki funduszu inwestycyjnego	-	425
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	13 003	41 320

ZMIANA STANU DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (wg grup rodzajowych)	2018	2017
a) stan na początek okresu	41 320	41 343
b) zwiększenia (z tytułu):	-	21
- wyceny jednostek funduszu inwestycyjnego	-	21
- wniesienie udziałów do EPL	-	-
- wniesienie wkładu do CNT SA SPK	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu):	28 317	44
- wycena akcji	-	43
- zmniejszenie udziału kapitałowego wspólników CNT S.A. Sp.k	27 892	-
- umorzenie udziałów alianz	425	-
- wyceny jednostek funduszu inwestycyjnego	-	1
d) stan na koniec okresu	13 003	41 320
Aktywa długoterminowe razem	13 003	41 320





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH								
L.p.	a	b	c	d	e	f	g	h
	nazwa (firma) jednostki, ze wsk. formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	Get Entra Sp. z o.o.	00-851 Warszawa, ul. Walec 11	działalność handlowa i usługowa w sektorze energetycznym	5 840	80,00%	80,00%		0
2	Energopol-Południe Sp. z o.o. (działalność zawieszona)	41-200 Sosnowiec ul. Partyzantów 11	działalność budowlana	50	100,00%	100,00%		0
3	Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa	41-200 Sosnowiec ul. Partyzantów 11	działalność deweloperska	7 113	50,71%	50,71%		0

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

Wybrane dane spółek zależnych według stanu na 31.12.2018 r. (w tys. zł)

L.p.	Spółka	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Aktywa obrotowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Suma bilansowa	Przychody ze sprzedaży	Zatrudnienie przeciętne
1	Get Entra Sp. z o.o.	16 571	10 082	31 180	26 486	36 568	1 129 685	9
2	Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa	14 027	58 709	100 990	20 729	101 143	179 936	7,5
3	Energopol-Południe Sp. z o.o. (działalność zawieszona)	50	3	3	0	3	0	0

Zaangażowanie w poszczególne jednostki zależnych według stanu na 31.12.2018 r. (w tys. zł)

L.p.	Jednostka zależna	Wartość netto udziałów	Udzielone pożyczki	Należności
1	GetEntra Sp. z o.o.	5 840		27
2	Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. sp. kom.	7 113	9 097	170
3	Energopol-Południe Sp. z o.o.	50		
	RAZEM	13 003	9 097	197





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Nota 23 Kaucje zatrzymane długoterminowe

KAUCJE ZATRZYMANE DŁUGOTERMINOWE	2018	2017
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu):	1 266	2 399
- kaucje zatrzymane	1 266	2 399
Należności długoterminowe brutto	1 266	2 399
c) dyskonto należności	(119)	(69)
Należności długoterminowe netto	1 147	2 330

Spółka 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 lub 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	2018	2017
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	4 289	2 632
a) odniesionych na wynik finansowy	4 289	2 632
b) odniesionych na kapitał własny		
2. Zwiększenia (z tytułu)	2 466	2 120
a) powstania grupy kapitałowej		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	2 466	2 120
- powstania różnic przejściowych	2 466	2 120
c) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu):	-	-
- aktywa z tytułu straty podatkowej		
3. Zmniejszenia (z tytułu)	554	463
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	190	156
- odwrócenia się różnic przejściowych	190	156
c) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu):	364	307
- wykorzystania straty podatkowej	364	307
- rozwiązania straty podatkowej		
4. stan aktywów na koniec okresu (wg tytułów):	6 201	4 289
a) odniesionych na wynik finansowy	6 201	4 289
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	6 201	4 289





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

L.p.	Nazwa rezerwy	bo. 01.01.2018		zwiększenia podstawy	zwiększenie podatku	zmniejszenie podstawy	zmniejszenie podatku	bz. 31.12.2018	
		Kwota	Aktywa 19%					Kwota	Aktywa 19%
1	RMB	11 226	2 133	6 743	1 281	0	0	17 969	3 414
2	Odpis aktualizujący należności	3 487	662	1 821	346	0	0	5 308	1 008
3	Aktualizacja aktywów finansowych	146	28	0	0	-74	-14	72	14
4	Odpis na zapasy	36	7	0	0	0	0	36	7
5	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	38	7	19	4	0	0	57	11
6	Rezerwy na odprawę emerytalną	23	4	11	2	0	0	35	7
7	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	63	12	31	6	0	0	94	18
8	Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	0	0
9	Dyskonto należności	69	13	50	9	0	0	118	23
10	Nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	124	24	21	4	0	0	145	28
11	Różnice kursowe ujemne	1	0	0	0	-1	0	0	0
12	Strata podatkowa	1 917	364	0	0	-1 917	-364	0	0
13	Roboty w toku	4 282	814	3 377	642	0	0	7 659	1 455
14	Strata na kontraktach	925	176	0	0	-925	-176	0	0
15	Koszty nie podatkowe - brak płatności	160	30	0	0	0	0	160	30
16	Kara naliczona - niezapłacona	0	0	915	174	0	0	915	174
17	Podatek pcc od zakupu udziałów Get Entra	73	14	0	0	0	0	73	14
	RAZEM	22 571	4 288	12 987	2 467	-2 918	-554	32 640	6 201

Nota 25 Zapasy

ZAPASY	2018	2017
a) materiały	32	32
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary		
e) zaliczki na dostawy		
Zapasy, razem	32	32

W 2018 roku Spółka nie dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 ani na dzień 31 grudnia 2017 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2018	2017
a) od jednostek powiązanych	197	155
b) należności od pozostałych jednostek	6 636	3 727
- z tytułu dostaw i usług:	6 427	3 513
- należności handlowe	3 465	3 472
- kaucje zatrzymane	2 962	41
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	65	66
- podatek CIT	-	-
- należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	-	-
- inne	144	148
Należności krótkoterminowe netto, razem	6 833	3 882
c) odpisy aktualizujące wartość należności	6 009	3 487
Należności krótkoterminowe brutto, razem	12 842	7 369





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	2018	2017
a) w walucie polskiej	12 842	7 369
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta tys/USD	-	-
tys. zł	-	-
b2. jednostka/waluta tys/EUR	-	-
tys. zł	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	12 842	7 369

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2018	2017
a) do 1 miesiąca	208	164
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		91
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	41	41
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 921	-
f) powyżej roku		
g) należności przeterminowane	9 463	6 859
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	12 633	7 155
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	6 009	3 487
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	6 624	3 668
Przedziały czasowe określone w pkt. a i b należą do normalnych okresów spłaty		

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (NETTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLACONE W OKRESIE:	2018	2017
a) do 1 miesiąca	697	7
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10	7
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3	687
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	76	1
e) powyżej 1 roku	2 668	2 669
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 454	3 371
Wartość bilansowa, razem	3 454	3 371

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Od tej zasady można odstąpić w uzasadnionych przypadkach, po dokonaniu analizy sytuacji finansowej danego klienta i uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty, a w szczególności w przypadku, kiedy kwota należności jest zabezpieczona gwarancją, kaucją lub innym zabezpieczeniem i jest możliwa do uzyskania. Spółka posiada zabezpieczenia umożliwiające odzyskanie należności przeterminowanych ponad 12M na które nie zostały utworzone odpisy aktualizujące.

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

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

Główną pozycją, na którą w bieżącym okresie Spółka dokonała odpisów aktualizujących są należności pochodzące od RZI Bydgoszcz w wysokości 1.836 tys. zł. Odpis został podyktowany brakiem uregulowania należności za realizację kontraktu w Bydgoszczy z uwagi na otrzymanie kary umownej od zamawiającego. Spółka dokonała odpisów z powodów ostrożnościowych.

Nota 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2018	2017
a) w jednostkach powiązanych	9 097	-
- udzielone pożyczki	9 097	-
b) w jednostkach pozostałych	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe w tym:	-	-
- instrumenty finansowe forward - wycena	-	-
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	58 155	27 737
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	58 118	27 737
- inne środki pieniężne	37	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	67 252	27 737

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2018	2017
a) w walucie polskiej	67 244	27 727
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	8	10
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	1	1
tys. zł.	4	5
b2. jednostka/waluta tys. / USD	1	1
tys. zł.	4	5
b3. pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	67 252	27 737





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2018	2017
a) w walucie polskiej	58 147	27 727
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.)	8	10
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	1	1
tys. zł.	4	5
b2. jednostka/waluta tys. / USD	1	1
tys. zł	4	5
b3. pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Środki pieniężne, razem	58 155	27 737

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Spółka uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne ze zgromadzonych środków pieniężnych. Środki pieniężne w banku i w kasie 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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Nota 28 Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2018	2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	207	325
- ubezpieczenia majątkowe	35	36
- ubezpieczenia kontraktów i koszty gwarancji	147	263
- składki członkowskie	-	-
- czynsz	-	-
- usługi związane ze sprzedażą następnego roku obrotowego	-	-
- pozostałe	25	26
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
- pozostałe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	207	325





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Nota 29 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały

29.1 Kapitał zakładowy

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

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

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

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

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

Do dnia 31 grudnia 2018 roku nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy znaczących:

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

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,





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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.

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 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, 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.

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

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

W wyniku transakcji nabycia w dniu 19 listopada 2018 r. przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 62.320 sztuk akcji Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. („Spółka”), łączna ogólna liczba głosów Spółki reprezentowanych przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

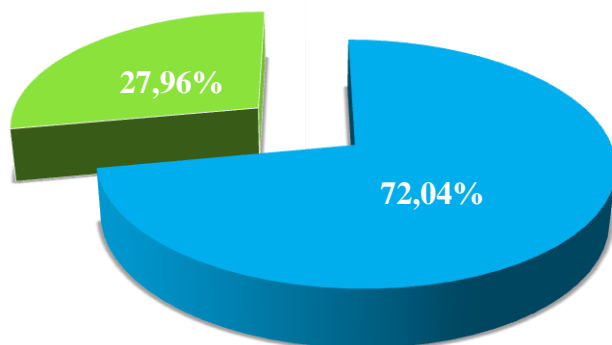
Po dniu bilansowym w wyniku transakcji nabycia w dniu 15 lutego 2019 roku przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 113.404 sztuk akcji Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. („Spółka”) FIP 11 Funduszu Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych osiągnął udział ogólnej liczby głosów w Spółce przekraczający 50 % oraz łączna ogólna liczba głosów Spółki reprezentowanych przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy tj. Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi w rozumieniu Ustawy tj. Multico sp. z o.o., Energopol Warszawa S.A., Energopol Trade S.A. oraz Wartico Invest sp. z o.o., zwiększyła się o ponad 1% ogólnej liczby głosów w Spółce. W wyniku ww. transakcji FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada 4.609.652 sztuk akcji dających prawo do 4.609.652 głosów co stanowi 50,71% udziału w kapitale akcyjnym Spółki natomiast FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy tj. Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi w rozumieniu Ustawy tj. Multico sp. z o.o., Energopol Warszawa S.A., Energopol Trade S.A. oraz Wartico Invest sp. z o.o., posiadają łącznie 6.740.611 sztuk akcji dających prawo do 6.740.611 głosów, co stanowi 74,15% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. i tyle samo głosów.

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





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



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

29.2 Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	2018	2017
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
b) utworzony ustawowo	5 663	5 663
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	9 187	6 308
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	484	484
- aktualizacja wyceny środków trwałych	484	484
- inny	-	-
Kapitał zapasowy, razem	15 334	12 455

29.3 Zyski zatrzymane

Pozycja nie występuje.





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Nota 30 Rezerwy

30.1 Rezerwa długoterminowa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2018	2017
1. Stan rezerwy na początek okresu, w tym:	475	1 057
a) odniesionej na wynik finansowy	475	1 057
2. Zwiększenia (z tytułu)	5	16
a) powstania grupy kapitałowej		
b) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu):	5	16
- powstania różnic przejściowych	5	16
3. Zmniejszenia (z tytułu)	-	598
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu):	-	598
- odwrócenia różnic przejściowych (wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego)		598
4. Stan rezerwy na koniec okresu (wg tytułów):	480	475
a) odniesionej na wynik finansowy	480	475
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu,	480	475

		bo. 01.01.2018				bz. 31.12.2018			
L.p.	Nazwa rezerwy	Kwota	Pasywa 19%	zwiększenia podstawy	zwiększenie podatku	zmniejszenia podstawy	zmniejszenie podatku	Kwota	Pasywa 19%
1	Kary naliczone - nieotrzymane	20	4	0	0	0	0	20	4
2	Roboty w toku	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Naliczone odsetki	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Różnice kursowe dodatnie	0	0	0	0	0	0	0	0
5	ST: wartość bilansowa - wartość podatkowa	2 348	446	28	5	0	0	2 376	451
6	Dyskonto zobowiązań	134	26	0	0	-5	-1	129	25
	RAZEM	2 502	475	29	5	-5	-1	2 526	480

30.2 Rezerwa na świadczenia pracownicze

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych oraz nagrody jubileuszowe i ekwiwalenty urlopowe zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania i kodeksem pracy. W związku z tym Spółka 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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

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

Założenia dotyczące ekwiwalentów za niewykorzystane urlopy

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

Opis do dodatkowych ujawnień MSR

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

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

c)

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Zasady obliczeń:

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

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

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

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

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

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2018	2017
a) stan na początek okresu	39	33
b) zwiększenia (z tytułu)	29	6
- powstanie grupy kapitałowej		
- utworzenie rezerwy	29	6
- reklasyfikacja z rezerw krótkoterminowych		
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- wykorzystanie (wyplata świadczeń)		
- reklasyfikacja do rezerw krótkoterminowych		
d) rozwiązanie		
e) stan na koniec okresu	68	39
Długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem	68	39





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2018	2017
a) stan na początek okresu	85	27
b) zwiększenia (z tytułu)	44	75
- powstanie grupy kapitałowej	-	-
- utworzenie rezerwy	44	75
- reklasyfikacja z rezerw długoterminowych	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	11	17
- wykorzystanie (wyplata świadczeń)	11	17
- reklasyfikacja do rezerw długoterminowych		
d) rozwiązanie	-	-
e) stan na koniec okresu	118	85
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem	118	85

30.3 Rezerwy pozostałe

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2018	2017
a) stan na początek okresu	2 765	-
b) zwiększenia (z tytułu)	3 432	2 765
- przewidywanych kosztów robót poprawkowych 0,5%	1 432	2 765
- inne	2 000	
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- przewidywanych kosztów robót poprawkowych 0,5%	-	-
- inne		
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
- przewidywanych kosztów robót poprawkowych 0,5%	-	-
- inne		
e) stan na koniec okresu	6 197	2 765
Pozostałe rezerwy długoterminowe, razem	6 197	2 765

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2018	2017
a) stan na początek okresu	935	9
b) zwiększenia (z tytułu)	904	926
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	904	925
- inne		1
c) wykorzystanie (z tytułu)	160	-
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	160	-
- kar umownych	-	-
- inne		
d) rozwiązanie (z tytułu)	1 669	-
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	1 669	
- kar umownych	-	-
- inne		
e) stan na koniec okresu	10	935
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe, razem	10	935





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Nota 31 Kredyty bankowe i pożyczki

W 2018 i 2017 roku Spółka nie zawarła żadnej umowy kredytowej.

W 2018 Spółka nie zawarła żadnej umowy leasingowej.

W 2017 Spółka zawarła z mLeasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę leasingu (operacyjnego) floty samochodowej. Umowa obowiązuje do końca czerwca 2019 roku. Miesięczny koszt wynajmu dla 12 samochodów wynosi 9 tys. zł. i z punktu widzenia spółki koszt najmu jest kosztem nieistotnym.

W roku 2018 Spółka udzieliła pożyczek spółce zależnej Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa. Saldo tych pożyczek na dzień 31.12.2018 r. wynosiło łącznie 9 000 tys. PLN, z terminem spłaty do dnia 31 sierpnia 2019 roku. Odsetki i prowizje ustalone zostały na warunkach rynkowych.

W roku 2018 Spółka udzieliła również pożyczki spółce zależnej GET EnTra Sp. z o.o. na kwotę 5 000 tys. PLN, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2018 roku. Odsetki i prowizje ustalone zostały na warunkach rynkowych. Pożyczka została w całości spłacona w roku 2018.

Pożyczka po dniu bilansowym

W lutym 2019 roku Spółka udzieliła pożyczki spółce zależnej Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa na kwotę 3 000 tys. PLN z terminem spłaty do dnia 31 sierpnia 2019 roku. Odsetki i prowizje ustalone zostały na warunkach rynkowych.

W dniu 3 kwietnia 2019 roku w ramach standardowych narzędzi zarządzania środkami pieniężnymi na poziomie Grupy Kapitałowej Emitent udzielił kolejnej pożyczki spółce zależnej Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa na kwotę 20 000 tys. PLN z terminem spłaty do dnia 31 marca 2020 roku. Odsetki i prowizje ustalone zostały na warunkach rynkowych (WIBOR 3M plus marża).

W dniu 3 kwietnia Emitent zawarł również aneksy do Umów pożyczek udzielonych Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa w 2018 roku na kwotę 9 000 tys. PLN oraz w lutym 2019 roku na kwotę 3 000 tys. PLN, na podstawie których wydłużeniu uległ termin spłaty ww. pożyczek do dnia 31 marca 2020 roku. Pozostałe zapisy ww. Umów pożyczek zachowały dotychczasowe brzmienie.

Pożyczki udzielone w Grupie są opisane w dokumentacji cen transferowych. Pożyczki zostały udzielone na podstawie umów pisemnych. Warunki wszystkich pożyczek kształtują się tożsamo. Celem udzielenia pożyczek było finansowanie bieżącej działalności spółki. Pożyczek udzielono odpłatnie tj. z oprocentowaniem i prowizją od udzielenia. Umowy nie wymagają dodatkowych uzgodnień w momencie dokonania wcześniejszej spłaty danej pożyczki. Pożyczkodawca jest zobowiązany do zwrotu pożyczek w terminach wskazanych w umowach.





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Poniżej obowiązujące umownie zasady oraz oprocentowanie udzielonych pożyczek:

Forma spłaty	w całości wraz z odsetkami i prowizją za udzielenie
Oprocentowanie	WIBOR 3M + 2 pp.
Charakter	transakcja polega na przekazaniu jednorazowo, w całości kwoty pożyczki na rachunek pożyczkobiorcy.
Cel	prowadzenie bieżącej działalności gospodarczej
Forma zabezpieczenia pożyczki	brak wskazania w umowie pożyczki jakichkolwiek form zabezpieczenia.
Prowizje i opłaty	0,1% wartości udzielonej pożyczki

Nota 32 Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2018	2017
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	1 126	2 254
- kredyty i pożyczki	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-
- kaucje zatrzymane w tym:	1 255	2 388
dyskonto - kaucje długoterminowe	(129)	(134)
- inne (wg rodzaju)		
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 126	2 254

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	2018	2017
a) powyżej 1 roku do 3 lat	146	2 081
b) powyżej 3 do 5 lat	803	-
c) powyżej 5 lat	177	173
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 126	2 254

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2018	2017
a) w walucie polskiej	1 126	2 254
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.)	-	-
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	-	-
tys. zł.	-	-
b2. jednostka/waluta tys. / USD	-	-
tys. zł.	-	-
b3. pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 126	2 254

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Kwota dyskonta, która pomniejszyła wartość nominalną rozrachunków długoterminowych jest rozliczana w koszty lub przychody działalności operacyjnej.

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

Nota 33 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2018	2017
a) wobec jednostek powiązanych	489	1
b) wobec pozostałych jednostek	19 512	11 175
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu warunkowej umowy sprzedaży udziałów	-	-
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	8 471	5 482
- zobowiązania handlowe	4 301	2 907
- kaucje zatrzymane	4 170	2 575
- inne (wg tytułów):	11 041	5 693
z tytułu podatków i ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 759	1 267
z tytułu wynagrodzeń	179	141
zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	7 659	4 283
inne	444	2
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	20 001	11 176

W powyżej tabeli zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną dotyczą ujmowana dodatniej różnicy przychodów zafakturowanych nad zarachowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych (przefakturowanie), wycenianych metodą nakładów tj. stopnia zaawansowania (omówiono Nocie 11 w pozycji: przychody z wykonania niezakończonej usługi budowlanej).

Poniżej w tabeli specyfikacja tej pozycji wg kontraktów.

L.p.	Aktualnie prowadzone projekty	Numer zlecenia	Produkcja w toku na koniec 2017 roku	zmiana stanu	Produkcja w toku na koniec 2018 roku
	Rozliczenia z tyt. niezakończonych umów na usługę budowlaną:		-11 060	3 400	-7 659
1	Malczyce	414	-3 798	-3 105	-6 903
2	RZI Bydgoszcz	421	-484	-272	-756





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Spółka spełnia swoje zobowiązania do wykonania świadczenia jakim jest realizacja prac budowlanych, z chwilą podpisania protokołów częściowych wykonania prac, które są podstawą do wystawienia faktury sprzedaży. Płatność za wykonane świadczenia następuje do 30 dni.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2018	2017
a) w walucie polskiej	20 001	11 176
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.)	-	-
b1. jednostka/waluta tys. / EUR		
tys. zł.		
b2. jednostka/waluta tys. / USD		
tys. zł.		
b3. pozostałe waluty w zł		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	20 001	11 176

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

Nota 34 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - pasywa

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2018	2017
a) bierne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe (wg tytułów)	11 770	9 161
- rezerwa na koszty podwykonawców (protokoły częściowego odbioru prac)	7 605	7 300
- rezerwa na ewentualne roszczenia z tytułu dodatkowych robót	-	-
- rezerwa na nagrody dla Zarządu i pracowników z zysku roku 2018	1 189	800
- rezerwy na koszty roku 2018/2017 (audyt, aktuariusz itp.)	23	27
- rezerwa na ewentualne koszty sądowe	2 953	1 034
- pozostałe		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	11 770	9 161

Nota 35 Zobowiązania i należności warunkowe

W należnościach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Spółka ujęła gwarancje należytego wykonania kontraktu, gwarancje usunięcia wad i usterek, oraz weksle które otrzymała od podwykonawców i dostawców (działalność budowlana).

W zobowiązaniach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Spółka ujęła gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz gwarancje usunięcia wad i usterek, które zgodnie z warunkami kontraktowymi zostały złożone u Zamawiających (działalność budowlana).

Dodatkowo w zobowiązaniach pozabilansowych z tytułu gwarancji Emitent wykazuje:





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

- 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,
- poręczenie udzielone za zasadach ogólnych do kwoty 22 076 tys. PLN za zobowiązania GET EnTra sp. z o.o. z tytułu gwarancji udzielonych Get EnTra sp. z o.o. przez Bank.

Pozycje pozabilansowe	31.12.2018	31.12.2017
1. Należności warunkowe	1 765	2 373
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
- wekslowe		
- inne		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	1 765	2 373
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	894	1 502
- wekslowe	871	871
- inne		
2. Zobowiązania warunkowe	42 591	20 947
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
- wekslowe		
- inne		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	42 591	20 947
- udzielonych gwarancji i poręczeń	42 591	20 947
- wekslowe		
- inne		
3. Inne (z tytułu)	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	(40 826)	(18 574)

Stan należności warunkowych Spółki na 31 grudnia 2018 roku wyniósł 1.765 tys. PLN.

Stan zobowiązań warunkowych Spółki na 31 grudnia 2018 roku wyniósł 42.591 tys. PLN.

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

Nota 36 Planowanie nakłady inwestycyjne

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

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione w 2018 (tys. PLN)	Nakłady poniesione w 2017 (tys. PLN)
Urządzenia techniczne i maszyny	49	31
Środki transportowe nowe	0	0
Modernizacja środków trwałych	0	0
Wartości niematerialne	0	2
Raty leasingu finansowego	0	0
Pozostałe środki trwałe	5	3
Razem	54	36





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

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

Nota 37 Sprawy sądowe

1. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych:

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

2. Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami:

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

- sprawa wszczęta na skutek wniesienia pozwu wzajemnego z 3 października 2017 roku przez Zakład Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Oławie przeciwko CNT S.A. w sprawie z powództwa CNT S.A. o zapłatę 5 386 tys. PLN, który został przekazany przez sąd do odrębnego rozpoznania. Przedmiot sporu, który wynosi 13 561 tys. PLN, stanowią kara umowna z tytułu odstąpienia od umowy przez powoda, skapitalizowane odsetki od tej kary, koszty zakończenia inwestycji, odszkodowania albo świadczenia z bezpodstawnego wzbogacenia w związku z brakami lub wadami robót zrealizowanych przez CNT S.A., inwentaryzacją robót, zwrotem części dofinansowania projektu z UE, organizacją przetargu. Zadaniem Zarządu CNT S.A. powództwo jest bezzasadne, albowiem sprawa bezzasadności odstąpienia od umowy przez ZWIK i naliczenia z tego tytułu kary umownej została prawomocnie rozstrzygnięta wyrokami SO we Wrocławiu z 29 lutego 2016 roku X GC 159/13 i SA we Wrocławiu z 28 września 2016 roku I ACa 907/16. Zatem nieuprawnionym jest żądanie zapłaty pozostałej części kary umownej oraz odszkodowania ponad tę karę, w tym kosztów dokończenia inwestycji, organizacji przetargu, usunięcia braków w robotach lub wad, które wyniknęły na skutek polecenia natychmiastowego opuszczenia placu budowy po odstąpieniu od kontraktu. Powództwo w znaczącej części jest również przedawnione, a także nieudowodnione.





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

- sprawa wszczęta pozwem z 23 maja 2016 roku wniesionym przez CNT S.A. przeciwko Województwu Dolnośląskiemu DSDIK o zapłatę kwoty 8 883 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za roboty dodatkowe i zamiennie, 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 wszczęta pozwem z 3 stycznia 2017 roku wniesionym przez CNT S.A. przeciwko Zakładowi Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Oławie o zapłatę kwoty 5 386 tys. PLN tytułem części wynagrodzenia za roboty budowlane, odszkodowania w związku ze skutecznym odstąpieniem przez CNT S.A. z winy pozwanego od niewykonanej części umowy oraz skapitalizowanych odsetek za opóźnienie. Postępowanie jest wynikiem prawomocnie wygranego wcześniejszego procesu z powództwa CNT S.A. przeciwko ZWIK sp. z o.o. o zapłatę, w którym sądy prawomocnie uznały za zasadne odstąpienie od niewykonanej części umowy przez CNT S.A. W razie wygrania sprawy, zapłata zasądzzonego roszczenia stanowić będzie przychód Spółki.

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

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

- sprawa wszczęta pozwem z 4 czerwca 2014 roku wniesionym przez Dawmar sp. z o.o. przeciwko CNT S.A. o zapłatę kwoty 2 330 tys. PLN tytułem roszczenia o wydobywanie skały i rumoszu z wykopów w ilościach większych niż przewiduje dokumentacja techniczna Zamawiającego. Zdaniem Zarządu CNT S.A. powództwo nie zasługuje na uwzględnienie, gdyż wynagrodzenie powoda jest ryczałtowe, nie zachowano przewidzianego w umowie trybu zlecenia tychże robót, nie udowodniono ilości tych robót oraz ich wartości.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka jest również stroną sporu z akcjonariuszem mniejszościowym będącego następstwem podjętej w dniu 7 czerwca 2018 roku przez Nadzwyczajne Walne





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Zgromadzenie CNT S.A. uchwały nr 3 w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Spółki oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Akcjonariusz Spółki, który głosował przeciwko ww. uchwale i żądał zaprotokołowania sprzeciwu do uchwały wniósł wniosek o zabezpieczenie powództwa przed wniesieniem pozwu o uchylenie uchwały.

W dniu 8 sierpnia 2018 roku do Spółki wpłynął odpis postanowienia Sądu Okręgowego w Katowicach XIII Wydziału Gospodarczego z dnia 27 lipca 2018 roku wraz z odpisem wniosku o zabezpieczenie, w którym Sąd postanowił oddalić wniosek akcjonariusza mniejszościowego o zabezpieczenie roszczenia o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CNT S.A. z dnia 7 czerwca 2018 r. w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Spółki oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wobec nie spełnienia przesłanek wynikających z przepisów postępowania cywilnego.

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

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

W dniu 3 października 2018 r. do Spółki wpłynął odpis postanowienia Sądu Apelacyjnego w Katowicach V Wydział Cywilny z dnia 24 września 2018 roku, w którym Sąd postanowił udzielić zabezpieczenia roszczenia o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CNT S.A. z dnia 7 czerwca 2018 r. W/w rozstrzygnięcie zapadło w wyniku rozpoznania zażalenia Akcjonariusza Spółki na orzeczenie wydane przez Sąd Okręgowy w Katowicach XIII Wydział Gospodarczy. W uzasadnieniu wydanego postanowienia Sąd wskazał, iż roszczenie zostało uprawdopodobnione w stopniu wymaganym do udzielenia zabezpieczenia, a nadto że wnioskodawca ma interes prawny w uzyskaniu zabezpieczenia, jako że zniesienie dematerializacji akcji jest operacją trudną do odwrócenia. Sąd podkreślił jednak, że udzielenie zabezpieczenia nie przesądza o zasadności powództwa co do istoty sprawy.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie zapadło żadne rozstrzygnięcie w przedmiotowej sprawie.

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku nie ma potrzeby utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

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

Nota 39 Informacje o podmiotach powiązanych

W skład Grupy Kapitałowej CNT na dzień 31.12.2018 roku wchodziły następujące jednostki gospodarcze:



Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. – Spółka dominująca



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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Spółka w 2018 roku obejmowała skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wskazane poniżej spółki należące do Grupy Kapitałowej CNT:

- Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. (spółka dominująca),
- GET EnTra sp. z o.o. (spółka zależna),
- Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa (spółka zależna),
- Spółka Energopol – Południe sp. z o.o. (spółka zależna). Od dnia 1 lipca 2017 roku działalność spółki została zawieszona. Spółka nie prowadziła w 2018 roku, działalności gospodarczej.

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 posiadania w/w koncesji Spółka jest zobowiązana do spełnienia określonych przepisami prawa warunków wykonywania działalności gospodarczej oraz do wykonywania działalności objętej zakresem w/w koncesji 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 2018 roku do 27 sierpnia 2018 roku:





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

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

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

- Zbigniew Kędzierski – Prezes Zarządu

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

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej GET EnTra sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 16 kwietnia 2018 roku:

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

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

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

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej GET EnTra sp. z o.o. w okresie od 26 kwietnia 2018 roku do 30 września 2018 roku:

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

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

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

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

W związku z powyższym na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Emitent posiada 80% udziałów w spółce zależnej GET EnTra sp. z o.o.

W dniu 28 września 2018 r. Zbigniew Kędziński oraz Tomasz Krzyżewski będący udziałowcami mniejszościowymi poręczyli spłatę przez spółkę zależną pożyczki zaciągniętej w CNT S.A. w kwocie 5 milionów PLN, w formie zastawu rejestrowego na swoich udziałach. Do końca roku 2018 pożyczka została spłacona.

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

Energopol-Południe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

Dnia 4 stycznia 2016 roku w związku z zawiązaniem nowej spółki i wniesieniem wkładu kapitałowego Emitent objął 100% udziałów Spółki Energopol-Południe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sosnowcu przy ulicy Partyzantów 11, 41-200 Sosnowiec, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000601400, NIP: 644-351-54- 85, REGON: 363795544. Spółka została zarejestrowana w sądzie rejestrowym w dniu 23 lutego 2016 r.

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

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

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

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

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa:

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

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

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

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

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

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

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

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

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

W dniu 21 września 2018 roku Emitent jako komplementariusz Spółki zależnej wraz z pozostałymi wspólnikami Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa, działając na podstawie art. 54 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w związku z art. 103 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wyrazili zgodę i podjęli uchwałę w sprawie zmniejszenia udziału kapitałowego wspólników do spółki i wypłaty wspólnikom równowartości zmniejszenia udziałów kapitałowych. Wszyscy wspólnicy spółki komandytowej postanowili także w uchwale, iż spółka komandytowa wypłaci wspólnikom kwoty należne tytułem zmniejszenia udziałów kapitałowych w terminie do dnia 25 września 2018 roku na rachunki bankowe wspólników wskazane w ww. uchwale.

W wyniku powzięcia przez wszystkich wspólników spółki komandytowej powyższej uchwały udział kapitałowy Emitenta uległ obniżeniu do wysokości 7 113 378,00 złotych, tj. wspólnikowi - Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. (komplementariusz) została wypłacona przez spółkę zależną kwota w wysokości 27 891 622,00 złotych tytułem obniżenia udziału kapitałowego komplementariusza.

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

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

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

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

W 2018 roku Spółka CNT S.A. nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe. Do zawartych transakcji Spółka prowadzi dokumentację cen transferowych.





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Poniżej transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi w 2018 roku:

Transakcje Emitenta ze spółkami powiązanymi w 2018 roku (w tys. PLN) :	
GetEntra Sp. z o.o.	
Przychody w tym:	263
- z tytułu odsetek od udzielonej pożyczki	126
- z tytułu udzielnia poręczenia	137
Koszty (w tym):	-
	-
Stan należności na dzień bilansowy	27
Stan zobowiązań na dzień bilansowy	-
Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. Sp. komandytowa	
Przychody ze sprzedaży (nadzór budowlany)	1 551
Przychody pozostałe w tym:	93
- z tytułu wynajmu pomieszczeń	30
- z tytułu udostępnienia oprogramowania	12
- z tytułu udostępnienia samochodów	30
- z tytułu wynajmu kontenerów	-
- z tytułu refakturowanych kosztów	21
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek + prowizja	155
Koszty (refaktury):	9
- refaktura kosztów internetu	9
- refaktura za kuriera	-
	-
Stan należności na dzień bilansowy	170
Stan zobowiązań na dzień bilansowy	1

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

FIP 11 FIZ Aktywów Niepublicznych	
Przychód z tyt. refaktury kosztów	4
Stan należności na dzień bilansowy	4
Sedno s.c.	
Koszty (w tym):	35
- koszty najmu	35
Stan zobowiązań na dzień bilansowy	-
Multico Sp. z o. o.	
Koszt poręczenia	34
Stan zobowiązań na dzień bilansowy	0



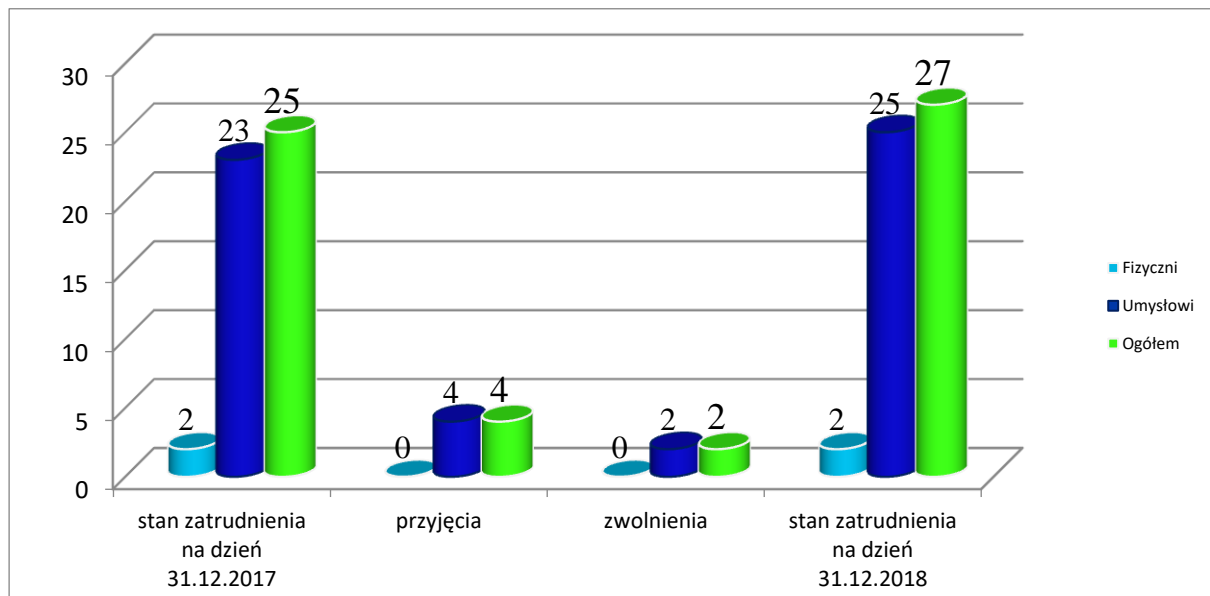


Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Nota 40 Struktura i wielkość zatrudnienia oraz wynagrodzenie osób zarządzających Spółką w 2018 i 2017 roku

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

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



Wynagrodzenie zasadnicze Członków Zarządu w PLN za 2018 rok:

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

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Prezes Zarządu Jacek Taźbirek – 500 tys. PLN

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

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w PLN za 2018 rok:

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

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

Wynagrodzenie zasadnicze Członków Zarządu w PLN za 2017 r.:

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

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

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w PLN za 2017 r:

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

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

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

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

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

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Nota 41 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka 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.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych jeżeli posiada transakcje walutowe, przede wszystkim kontrakty terminowe typu forward (na koniec 2018 i 2017 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.

41.1 Ryzyko stopy procentowej

Spółka 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. Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

Rok 2018:

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	67 155		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	58 147	-291	291
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	4	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	4	0	0
Udzielone pożyczki	9 000	-45	45
Razem zwiększenie / zmniejszenie	67 155	-336	336

Rok 2017:

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	27 737		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	27 727	-139	139
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	5	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	5	0	0
Razem zwiększenie / zmniejszenie	27 737	-139	139





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

41.2 Ryzyko walutowe

Spółka nie jest obecnie narażona na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi, iż obecnie nie realizuje kontraktów, rozliczanych w walucie. Ponadto Spółka nie posiada kredytów, pożyczek w walucie. Spółka 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.

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

Spółka dopuszcza stosowanie następujących rodzajów instrumentów:

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

Jednakże w okresie sprawozdawczym od 01.01.2018 do 31.12.2018 żadne z powyższych, nie wystąpiły.

Rok 2018:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko walutowe (wpływ na wynik finansowy) w tys. PLN	
		+ 10%	- 10%
zmiana:			
Aktywa	4		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	4	0,4	-0,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	4	0,4	-0,4
Razem zwiększenie / zmniejszenie		0,0	0,0

Rok 2017:

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

41.3 Ryzyko zmiany cen

Spółka nie jest narażona na ryzyko zmiany cen materiałów i usług budowlanych, z uwagi na zawarte umowy ryczałtowe.

41.4 Ryzyko kredytowe

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

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

Spółka ocenia ryzyko kredytowe, zgodnie z polityką rachunkowości.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	426
Pożyczki udzielone i należności własne wyceniane metoda zamortyzowanego kosztu	15 624	3 668
Należności długoterminowe wyceniane metoda zamortyzowanego kosztu	1 147	2 330
Środki pieniężne wyceniane metoda zamortyzowanego kosztu	58 155	27 737
Razem aktywa finansowe według kategorii	74 926	34 161

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

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

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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy składnik aktywów finansowych wyceniany wg zamortyzowanego kosztu jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. Składnik aktywów finansowych jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, jeżeli wystąpiło zdarzenie, jedno lub więcej, mające negatywny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne związane z rzeczonym składnikiem aktywów finansowych.

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

- znacznych trudności finansowych emitenta lub pożyczkobiorcy;
- naruszenia umowy, takiego jak zdarzenie niewykonania zobowiązania lub niedokonanie płatności w terminie 30 dni;





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

- przyznania pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub umownych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia (udogodnień), którego w innym przypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- staje się prawdopodobne, że nastąpi upadłość lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- zaniku aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- kupna lub powstania składnika aktywów finansowych z dużym dyskontem odzwierciedlającym poniesione straty kredytowe.

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

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. W roku 2018 Spółka posiadała rachunki bankowe w czterech bankach, jednak 95 % środków pieniężnych na dzień 31.12.2018 było ulokowane w jednym banku: Bank Gospodarstwa Krajowego.

W roku 2017 Spółka posiadała rachunki bankowe w siedmiu bankach, jednak 88 % środków pieniężnych na dzień 31.12.2017 było ulokowane w jednym banku: Banku Gospodarstwa Krajowego.

Bank	Rating	Agencja ratingowa	31.12.2018	31.12.2017	2 018	2 017	
ING Bank Śląski S.A.	podmiotu perspektywa	A stabilna	Fitch Ratings	2 810	1 350	4,84%	4,87%
Bank Millennium S.A.	podmiotu perspektywa	BBB- stabilna	Fitch Ratings	252	1	0,43%	0,00%
mBank S.A.	podmiotu perspektywa	BBB stabilna	Fitch Ratings	20	2 052	0,03%	7,40%
Bank Gospodarstwa Krajowego	podmiotu perspektywa	A- stabilna	EuroRating	55 019	24 318	94,67%	87,68%
Inne				17	13	0,03%	0,05%
SUMA				58 118	27 734	100%	100%





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

41.5 Ryzyko związane z płynnością

W ocenie Zarządu Spółki wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy oraz dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne. Poziom środków pieniężnych zwiększył się realnie o 110% względem początku roku i wynosił na koniec 2018 roku 58 155 tys. PLN.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
Kaucje otrzymane długoterminowe	1 126	2 254
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 805	3 338
Kaucje otrzymane krótkoterminowe	4 170	2 575
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 334	980
Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	7 659	4 283
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 770	11 960
Razem	32 864	25 390

Terminy płatności zobowiązań przedstawiają się następująco:	31.12.2018	31.12.2017
Płatne do 6 miesięcy:	10 196	6 889
Płatne od 6 miesięcy do 12 miesięcy:	2 114	4
Płatne od 1 roku do 2 lat:	145	1 941
Płatne powyżej 2 lat:	980	313
Razem	13 435	9 147

Nota 42 Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. Zgodnie z praktyką rynkową Spółka monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika zadłużenia kapitału własnego oraz wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika zadłużenia kapitału własnego na poziomie nie wyższym niż 1,0, natomiast wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA na poziomie do 2,0.

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

Wskaźniki płynności za 2018 rok są na zadowalającym poziomie, zapewniającym stabilną sytuację płatniczą Spółki. 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 Spółki.





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Analiza wskaźnikowa			
		2018 rok	2017 rok
1	Rotacja należności w dniach (stan należności z tyt. dostaw i usług x 360 dni / przychody ze sprzedaży x 1,23)	13	23
2	Rotacja zobowiązań w dniach (stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 360 dni / przychody ze sprzedaży x 1,23)	20	20
Wskaźniki płynności			
		2018 rok	2017 rok
1	Płynność bieżąca (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	2,33	1,50
2	Płynność szybka (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)	2,33	1,50
Wskaźniki rentowności			
		2018 rok	2017 rok
1	Rentowność sprzedaży (wynik netto / przychody ze sprzedaży)	7,1%	15,5%
2	ROE (wynik netto / kapitały własne)	10,6%	13,2%
3	ROA (wynik netto / aktywa ogółem)	6,3%	8,9%
4	ROCE (EBIT / aktywa ogółem - zobowiązania krótkoterminowe)	22,7%	13,2%
5	EBIT (wynik na działalności operacyjnej)	14 900	8 145
6	EBIT %	17%	17%
7	EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	15 076	8 371
Wskaźniki zadłużenia			
		2018 rok	2017 rok
1	Zadłużenie ogółem (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)	41%	32%
2	Zadłużenie kapitału własnego (zobowiązania ogółem / kapitał własny)	69%	48%
3	Zadłużenie netto do EBITDA (zobowiązania ogółem - środki pieniężne / EBITDA)	-122%	-10%
Struktura aktywów i pasywów			
		2018 rok	2017 rok
1	majątek trwały / majątek obrotowy	31%	160%
2	kapitał własny / kapitał obcy	145%	209%

Nota 43 Instrumenty finansowe

Poniższe tabele przedstawiają porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, 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	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	0	426	0	426
Pożyczki udzielone i należności własne wyceniane metodą zamoryzowanego kosztu	15 624	3 668	15 624	3 668
Należności długoterminowe wyceniane metodą zamoryzowanego kosztu	1 147	2 330	1 147	2 330
Środki pieniężne wyceniane metodą zamoryzowanego kosztu	58 252	27 737	58 252	27 737
Razem aktywa finansowe według kategorii	75 023	34 161	75 023	34 161
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wyceniane metodą zamoryzowanego kosztu	13 435	9 147	13 435	9 147
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	13 435	9 147	13 435	9 147





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

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

Zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych w podziale na kategorie	Wartość bilansowa w tys. zł	
	31.12.2018	31.12.2017
Zyski lub straty netto dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	-23
Zyski lub straty netto dotyczące udzielonych i otrzymanych pożyczek wyceniane metodą zamoryzowanego kosztu	281	36
Zyski lub straty netto dotyczące należności i zobowiązań handlowych	0	0
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej	0	0
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych)	0	0
Zyski/straty dotyczące środków pieniężnych	438	80

Nota 44 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

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





Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok, sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. PLN)

Nota 45 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, dnia 29 marca wspólnicy spółki zależnej Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. Sp.k postanowili (podjęta Uchwała) o wypłacie zaliczki na dywidendę w łącznej wysokości 20 000 tys. PLN. Proporcjonalna do udziałów część zaliczki przypadająca na Emitenta (tj. 50,71%) wyniosła 10 142 tys. PLN i została wypłacona dnia 5 kwietnia 2019 roku.

Spółka CNT S.A. informuje, iż po dniu 31 grudnia 2018 roku do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły inne zdarzenia, nieujęte w niniejszym sprawozdaniu, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na jej przyszłe wyniki finansowe.

Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

podpis:

Sprawozdanie sporządziła:

Joanna Wycisło – Dyrektor Finansowy / Prokurent

podpis:

Sosnowiec, 17.04.2019 roku.

