



CNT CENTRUM NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII
SPÓŁKA AKCYJNA

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ CNT S.A.
ZA OKRES: OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

SOSNOWIEC, 13 KWIECIEŃ 2015



SPIS TREŚCI

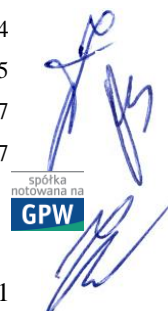
WYBRANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2014 I 2013 (PLN / EUR).....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014.....	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
Nota 1 Informacje ogólne	9
Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	11
Nota 3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
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.....	19
Nota 8 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	20
Nota 9 Korekta błędów.....	20
Nota 10 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	20
10.1 Profesjonalny osąd.....	20
10.2 Niepewność szacunków	21
Nota 11 Zastosowane zasady rachunkowości	22
Nota 12 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	29
Nota 13 Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	30
Nota 14 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	30
Nota 15 Przychody i koszty	32
15.1 Przychody ze sprzedaży.....	32
15.2 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach.....	33
15.3 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych.....	34
15.4 Pozostałe przychody operacyjne.....	34
15.5 Pozostałe koszty operacyjne	35
15.6 Przychody finansowe.....	36
15.7 Koszty finansowe.....	37
Nota 16 Podatek dochodowy	38
16.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodach	39





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

16.2 Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	39
16.3 Odroczonego podatek dochodowy	39
Nota 17 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży	39
Nota 18 Zysk przypadający na jedną akcję	39
Nota 19 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	40
Nota 20 Rzeczowe aktywa trwale	40
Nota 21 Wartości niematerialne	42
Nota 22 Długoterminowe aktywa finansowe	43
Nota 23 Kaucje zatrzymane długoterminowe	43
Nota 24 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
Nota 25 Zapasy	45
Nota 26 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45
Nota 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe	47
Nota 28 Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47
Nota 29 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały	48
29.1 Kapitał zakładowy	48
29.2 Kapitał zapasowy	49
29.3 Zyski zatrzymane	49
Nota 30 Rezerwy	50
30.1 Rezerwa długoterminowa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50
30.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze	50
30.3 Rezerwy krótkoterminowe pozostałe	53
Nota 31 Kredyty bankowe	53
Nota 32 Zobowiązania długoterminowe	54
Nota 33 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	55
Nota 34 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - pasywa	55
Nota 35 Zobowiązania i należności warunkowe	56
Nota 36 Planowanie nakłady inwestycyjne	57
Nota 37 Sprawy sądowe	58
Nota 38 Roszczenia podatkowe	58
Nota 39 Informacje o podmiotach powiązanych	59
Nota 40 Struktura i wielkość zatrudnienia oraz wynagrodzenie osób zarządzających w 2014 roku	60
Nota 41 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	60
41.1 Ryzyko stopy procentowej	62
41.2 Ryzyko walutowe	62
41.3 Ryzyko stałych cen	63
41.4 Ryzyko kredytowe	63
41.5 Ryzyko związane z płynnością	64
Nota 42 Zarządzanie kapitałem	64
Nota 43 Instrumenty finansowe	65
Nota 44 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	67
Nota 45 Zdarzenia po dniu bilansowym	67





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2014 I 2013 (PLN / EUR)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2014 rok okres od 01-01-2014 do 31-12-2014	2013 rok okres od 01-01-2013 do 31-12-2013	2014 rok okres od 01-01-2014 do 31-12-2014	2013 rok okres od 01-01-2013 do 31-12-2013
Przychody ze sprzedaży	114 918	96 358	27 432	22 882
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	103 198	87 913	24 634	20 877
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 545	3 553	1 801	844
Zysk (strata) brutto	7 650	4 876	1 826	1 158
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 979	3 779	1 427	897
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	5 979	3 779	1 427	897
Całkowity dochód netto za okres	5 979	3 776	1 427	897
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 237	5 452	773	1 295
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 549	11 154	370	2 649
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 181)	(2 201)	(759)	(523)
Przepływy pieniężne netto, razem	1 605	14 405	383	3 421
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)	0,66	0,42	0,16	0,10
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w PLN/EUR)	0,66	0,42	0,16	0,10
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą na działalności zaniechanej (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą na działalności zaniechanej (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
SKONSOLIDOWANE POZYCJE BILANSOWE	2014 rok okres od 01-01-2014 do 31-12-2014	2013 rok okres od 01-01-2013 do 31-12-2013	2014 rok okres od 01-01-2014 do 31-12-2014	2013 rok okres od 01-01-2013 do 31-12-2013
Aktywa, razem	91 518	90 705	21 472	21 871
Zobowiązania długoterminowe	2 747	5 560	645	1 341
Zobowiązania krótkoterminowe	35 392	34 563	8 303	8 334
Kapitał własny	53 379	50 582	12 523	12 197
Kapitał akcyjny	36 360	36 360	8 530	8 767
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,87	5,56	1,38	1,34
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,87	5,56	1,38	1,34

Do przeliczeń poszczególnych skonsolidowanych pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP EUR/PLN opublikowany w dniu 31.12.2014 roku, tj. 4,2623 dla danych na koniec 2014 roku oraz opublikowany w dniu 31.12.2013 roku: 4,1472 na koniec 2013 roku.

Do poszczególnych skonsolidowanych 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 2014 roku: 4,1893 oraz opublikowanych w ostatnich dniach roboczych miesiąca w ciągu 2013 roku: 4,2110.





**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014**

	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (wariant kalkulacyjny)	Nota nr	2014 rok od 01.01.2014 do 31.12.2014	2013 rok od 01.01.2013 do 31.12.2013
I.	Przychody ze sprzedaży	15.1	114 918	96 358
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	15.3	103 198	87 913
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		11 720	8 445
III.	Koszty sprzedaży		0	0
IV.	Koszty ogólnego zarządu	15.3	4 711	4 722
	Zysk (strata) netto ze sprzedaży		7 009	3 723
V.	Pozostałe przychody	15.4	4 342	2 345
VI.	Zysk z tytułu okazjonalnego nabycia	15.4	1 067	
VII.	Pozostałe koszty	15.5	4 873	2 515
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 545	3 553
VIII.	Przychody finansowe	15.6	835	1 365
IX.	Koszty finansowe	15.7	730	42
X.	Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych wg praw własności		0	0
	Zysk (strata) brutto		7 650	4 876
XI.	Podatek dochodowy	16	1 671	1 097
	Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej		5 979	3 779
	Zysk / strata na działalności zaniechanej		0	
	Zysk (strata) netto za okres		5 979	3 779
XII.	Inne całkowite dochody netto		0	-3
	Całkowity dochód netto za okres		5 979	3 776





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014

AKTYWA	Nota nr	31.12.2014	31.12.2013
A. Aktywa trwałe		11 945	11 901
1. Rzeczowe aktywa trwałe	20	3 850	3 808
2. Wartość firmy		-	-
3. Wartości niematerialne	21	81	133
4. Nieruchomości inwestycyjne		-	-
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	22	-	-
6. Długoterminowe aktywa finansowe	22	462	461
7. Należności długoterminowe		-	-
8. Kaucje zatrzymane długoterminowe	23	2 664	1 847
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	4 846	5 188
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	42	464
B. Aktywa obrotowe		79 573	76 618
1. Zapasy	25	78	189
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	21 715	20 303
3. Kaucje zatrzymane krótkoterminowe	26	4 296	21
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	26	297	-
5. Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	26	10 574	15 029
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	717	785
7. Krótkoterminowe aktywa finansowe	27	-	-
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	41 896	40 291
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz związane z działalnością zaniechaną		-	2 186
Aktywa razem		91 518	90 705

PASYWA		31.12.2014	31.12.2013
A. Kapitał własny		53 379	50 582
1. Kapitał podstawowy	29	36 360	36 360
2. Kapitał zapasowy	29.2	11 037	10 440
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		3	3
5. Zyski zatrzymane	29.3	0	-
6. Zysk/strata netto		5 979	3 779
7. Udziały mniejszości		-	-
B. Zobowiązania długoterminowe		2 747	5 560
1. Rezerwy długoterminowe	30.2	34	65
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.1	2 036	3 522
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	32	-	-
4. Długoterminowe zobowiązania finansowe	32	-	-
5. Zobowiązania długoterminowe		-	-
6. Kaucje otrzymane długoterminowe	32	677	1 973
C. Zobowiązania krótkoterminowe		35 392	34 563
1. Rezerwy krótkoterminowe	30,3,4	173	966
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	33	-	-
3. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	33	727	-
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33	19 759	23 569
5. Kaucje otrzymane krótkoterminowe	33	4 295	1 644
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	33	129	748
7. Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	33	2 318	1 372
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	7 991	6 264
Pasywa razem		91 518	90 705





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Przypadający na akcjonariuszy jednostki								Kapitał własny ogółem
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zysk / strata z roku bieżącego	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	36 360	10 440	3	3 779	-	-	50 582	50 582
Zmiany zasad rachunkowości							-	-
Korekty błędów podstawowych							-	-
Bilans otwarcia po zmianach	36 360	10 440	3	3 779	-	-	50 582	50 582
Zmiany w kapitale własnym:	-	597	-	(3 779)	-	5 979	2 797	2 797
Zysk/ strata za rok obrotowy:						5 979	5 979	5 979
- w tym zysk z okazjonalnego nabycia						1 067	1 067	1 067
Przesunięcia (zmniejszenia / zwiększenia)	-	597	-	(3 779)	-	-	(3 182)	(3 182)
w tym: zysk za 2013 rok - na kapitał zapasowy		597		(598)			(1)	(1)
w tym: zysk za 2013 rok - dywidenda				(3 181)			(3 181)	(3 181)
w tym: straty/zyski aktuarialne							-	-
Całkowite dochody ujęte w okresie	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2014 roku	36 360	11 037	3	-	-	5 979	53 379	53 379

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Przypadający na akcjonariuszy jednostki								Kapitał własny ogółem
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zysk / strata z roku bieżącego	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	36 360	10 233		2 388			48 981	48 981
Zmiany zasad rachunkowości							-	-
Korekty błędów podstawowych							-	-
Bilans otwarcia po zmianach	36 360	10 233	-	2 388	-	-	48 981	48 981
Zmiany w kapitale własnym:	-	207	3	(2 388)	-	3 779	1 601	1 601
Zysk/ strata za rok obrotowy						3 779	3 779	3 779
Przesunięcia (zmniejszenia / zwiększenia)	-	207	3	(2 388)	-		(2 178)	(2 178)
w tym: umorzenie akcji własnych							-	-
w tym: zysk za 2012 rok - na kapitał zapasowy		207		(207)			-	-
w tym: zysk za 2012 rok - dywidenda				(2 181)			(2 181)	(2 181)
w tym: straty/zyski aktuarialne			3				3	3
Całkowite dochody ujęte w okresie	-	-	3	-	-	-	3	3
Stan na dzień 31.12.2013 roku	36 360	10 440	3	-	-	3 779	50 582	50 582





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych		2014 rok od 01.01.2014 do 31.12.2014	2013 rok od 01.01.2013 do 31.12.2013
A.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) brutto	7 650	4 876
II.	Korekty razem	(4 413)	576
	1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	
	2. Amortyzacja	461	553
	3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(5)
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	33
	5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(648)	(178)
	6. Zmiana stanu rezerw	(824)	(183)
	7. Zmiana stanu zapasów	111	(167)
	8. Zmiana stanu należności i kaucji zatrzymanych	(2 049)	12 102
	9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(782)	(9 687)
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	2 217	1 303
	11. Utrata wartości aktywów finansowych	-	
	12. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(3 203)	(3 272)
	13. Inne korekty z działalności operacyjnej	304	77
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	3 237	5 452
B.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	2 027	11 184
	1. Odsetki otrzymane	-	
	2. Dywidendy otrzymane od podmiotów przeznaczonych do sprzedaży	-	
	3. Dywidendy otrzymane od podmiotów zależnych	-	
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych (udziały)	-	10 001
	5. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	
	6. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 027	1 183
	7. Spłata pożyczek krótkoterminowych podmiotom powiązanym	-	
II.	Wydatki	478	30
	1. Nabycie aktywów finansowych	(184)	
	2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	662	30
	3. Nabycie wartości niematerialnych	-	
	4. Inwestycje w nieruchomości	-	
	5. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	
	6. Inne wydatki	-	
III.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 549	11 154
C.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	-	-
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	
	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	3 181	2 201
	1. Odsetki	-	20
	2. Spłata kredytów i pożyczek	-	
	3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	
	4. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 181	2 181
	5. Nabycie akcji własnych	-	
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(3 181)	(2 201)
D.	Przeplwy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 605	14 405
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym	1 605	14 410
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	5
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	40 291	25 881
G.	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+/-E)	41 896	40 291
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	16 350	800





DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1 Informacje ogólne

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

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

W 1998 roku Spółka została dopuszczona do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a debiut giełdowy 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 rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,
- roboty związane z budową dróg i autostrad,
- produkcja budowlano-montażowa w zakresie robót ziemno-inżynieryjnych, wodociągowych i kanalizacyjnych, makroniwelacji terenu, robót żelbetowych oraz budowa i remonty dróg.

Spółka działa obecnie głównie w branży budowlanej oraz rozwija nowy segment związany z rynkiem nowoczesnych technologii m.in. ITS (Inteligentne Systemy Transportowe).

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

CNT S.A. objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2014 rok jedną jednostkę zależną - GET EnTra Sp. z o.o.

W skład powstałej Grupy Kapitałowej wchodzi ponadto na dzień 31.12.2014 roku następujące jednostki gospodarcze:





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej CNT
na dzień 31 grudnia 2014 roku:



GET EnTra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej: „Mercuria Energy Trading” Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Waliców 11, 00-851 Warszawa (zmiana adresu siedziby Spółki nastąpiła na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego z dnia 12 marca 2015 roku – stary adres siedziby Spółki: Al. Jana Pawła II Atrium Centrum 27, 00-867 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.

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

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

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

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

Datą przejęcia spółki zależnej - GET EnTra Sp. z o.o. (dawniej: Mercuria Energy Trading 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 dniu 30 grudnia 2014 roku CNT S.A. zawarła z dwoma osobami fizycznymi będącymi Członkami Zarządu GET EnTra Sp. z o.o. („Kupujący”) warunkowe umowy sprzedaży po 3.315 udziałów





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

GET EnTra Sp. z o.o. stanowiących 10% kapitału zakładowego spółki zależnej za cenę 365 tys. PLN. Zgodnie z zawartymi umowami przejście własności udziałów na Kupujących nastąpiło w dacie spełnienia się warunku określonego w umowach sprzedaży udziałów z dnia 30 grudnia 2014 roku i potwierdzeniu przez audytora w badaniu rocznym spełnienia przez Spółkę określonych Wartości Referencyjnych, lecz nie wcześniej, niż z dniem zapłaty przez Kupujących całej Ceny Sprzedaży (Raport bieżący nr 54/2014 z dnia 30 grudnia 2014 roku). 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 nastąpiło przeniesienie na każdego z Kupujących własności po 3.315 udziałów stanowiących 10% kapitału zakładowego GET EnTra Sp. z o.o. za Cenę Sprzedaży wynoszącą 365 tys. PLN. 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 za cenę wynoszącą 730 tys. PLN (Raport bieżący nr 38/2015 roku z dnia 2 kwietnia 2015 roku).

Spółka dominująca CNT S.A. przyjęła uproszczenie z uwagi na małą istotność pozycji bilansowych i rachunkowych w okresie od dnia 21.11.2014 r. do dnia 30.11.2014 r. i za „dzień przejęcia kontroli” uznaje się ostatni dzień miesiąca, w którym nastąpił zakup udziałów GET EnTra Sp. o. o. tj. 30 listopada 2014 r. (skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe spółki zależnej za okres od 01.12.2014 r. do 31.12.2014 r.).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku CNT S.A. posiadała 100% udziałów w spółce zależnej.

Spółka CNT S.A. wyceniła możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania w ich wartości godziwej na dzień przejęcia i wykazała zysk z okazjnego nabycia w kwocie 1 067 tys. PLN (w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji - pozostałe przychody operacyjne). Wycena i przyczyny zysku z okazjnego nabycia są omówione w nocie nr 15.4. niniejszego sprawozdania.

Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Osoby wchodzące w skład Zarządu CNT S.A. w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku:

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej CNT S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do 10 czerwca 2014 roku:

- Lucjan Noras – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Waldemar Dąbrowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Kozińska – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Piotr Góralewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Marzena Nowakowska-Kisiel – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 10 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie CNT S.A. podjęło uchwałę w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej – odwołując Panią Marzenę Nowakowską - Kisiel za składu Rady Nadzorczej Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. – Raport bieżący nr 15/2014 z dnia 10 czerwca 2014 roku.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Następnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie CNT S.A. podjęło uchwałę w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej – powołując Pana Roberta Grzegorza Wojtaś do składu Rady Nadzorczej Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. – Raport bieżący nr 16/2014 z dnia 10 czerwca 2014 roku.

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej CNT S.A. w okresie od dnia 10 czerwca 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku:

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

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

Osoby wchodzące w skład Zarządu GET EnTra Sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku:

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład osobowy Zarządu GET EnTry Sp. z o.o. nie uległ zmianie. W 2014 roku w Spółce GET EnTra Sp. z o.o. nie funkcjonowała Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza GET EnTra Sp. z o.o. została powołana z dniem 22 stycznia 2015 roku.

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej GET EnTra Sp. z o.o. w okresie od 22 stycznia 2015 roku:

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

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

Nota 3 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 13 kwietnia 2015 roku. Właściciele Spółki, Zarząd i żadne inne osoby nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

Nota 4 Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.) oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie za 2014 rok sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego (tj. za 2013 rok: za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013) z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych. Ze względu na fakt, iż Grupa Kapitałowa powstała w listopadzie 2014 roku, dane porównywalne obejmują dane jednostkowe spółki dominującej tj. CNT S.A.

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

4.1 Oświadczenie o zgodności z MSR / MSSF

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

4.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Nota 5 Status wejścia w życie i zatwierdzenia standardów w UE

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

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

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

Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *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. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2016 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- *MSSF 15 Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010-2012):

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń – składki pracowników*

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.

Grupa zastosuje zmieniony standard w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.

- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne*





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Interpretacja zawiera wskazówki odnośnie tego, w jakich okresach ujmować zobowiązania do zapłaty określonych ciężarów publicznoprawnych (danin).

Spółka stosuje nową interpretację od daty ustalonej w rozporządzeniu Komisji Europejskiej, przyjmującej interpretację do stosowania w Unii Europejskiej, tj. od 1 stycznia 2015 roku.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*

Zmiany w MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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. 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.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*)

W dniu 25 września 2014 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w grudniu 2013 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Spółka stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2016 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień stricte finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszy też projekt zmian do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki.

Zmiany mogą być zastosowane niezwłocznie, a obowiązkowo dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia zmian. Grupa stosuje zmiany najpóźniej od 1 stycznia 2016 roku, a ich skutkiem może być zmiana zakresu i/lub formy ujawnień prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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 UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach* opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji* opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne* opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku,
- Zmiany do MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych* opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku,
- Zmiany do 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,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*) opublikowane w dniu 25 września 2014 roku,
- Zmiany do MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*.

Emitent postanowił nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów oraz zmian do standardów. Według szacunków Spółki dominującej w/w standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Nota 6 Nowe standardy i interpretacje

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*
- Zmiany do MSR 32 *Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*
- *Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)*
- *Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)*
- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*
- Zmiany do MSR 39 *Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- *MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- *MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnych umów niezależnie od ich formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- *MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat zaangażowania w innych jednostkach lub inwestycjach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- *MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- *MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- *Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)*

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)*

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany skutkują modyfikacją zakresu ujawnień w odniesieniu do utraty wartości aktywów niefinansowych, m.in. wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywa (ośrodka wypracowującego wpływy pieniężne) tylko w okresach, w których ujęto utratę wartości lub jej odwrócenie w odniesieniu do danego aktywa (lub ośrodka). Ponadto, z zmienionego standardu wynika, że wymagany będzie szerszy i bardziej precyzyjny zakres ujawnień w przypadku ustalenia wartości odzyskiwalnej jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a w przypadku ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży z wykorzystaniem techniki ustalania wartości bieżącej (zdyskontowane przepływy) konieczne będzie podanie informacji o zastosowanej stopie dyskonta (w przypadku ujęcia utraty wartości lub jej odwrócenia).

Zmiany dostosowują też zakres ujawnień odnośnie wartości odzyskiwalnej niezależnie od tego czy została ona ustalona jako wartość użytkowa czy wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*

Zmiany zostały opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej. Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Nota 7 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 8 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

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

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

Jednostka zależna prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostki zależnej wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdania finansowego tej jednostki do zgodności z MSSF.

Nota 9 Korekta błędu

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok nie dokonywano żadnych korekt wynikających z zastrzeżenia w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego, gdyż opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Emitenta nie zawierała zastrzeżeń. Ze względu na fakt, iż Grupa Kapitałowa powstała w listopadzie 2014 roku, w roku ubiegłym Emitent nie sporządził skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 10 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

10.1 Profesjonalny osąd

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

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

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

W 2014 roku nie wystąpiły w Grupie sytuacje wymagające wyceny pozycji bilansowych czy wynikowych wg osądu.

10.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Emitenta i spółki zależnej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd Emitenta i spółki zależnej weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branżowych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2014 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki dotyczą utworzonych rezerw na podwykonawstwo, na przewidywane straty w kontraktach, rezerw aktuarialnych, wyceny kontraktów budowlanych, odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych.

Rezerwy długoterminowe (dotyczą rezerw aktuarialnych) na koniec 2014 roku zmniejszyły się realnie w stosunku do końca 2013 roku o 48% i wynoszą 34 tys. PLN. Rezerwy krótkoterminowe (dotyczą rezerw na kontrakty oraz rezerw aktuarialnych) wyniosły na koniec 2014 roku 173 tys. PLN (w porównaniu do końca ubiegłego roku - realny spadek o 82%). Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (biernych) na koniec 2014 roku, zwiększył się o kwotę 1727 tys. PLN w porównaniu do końca 2013 roku i wyniósł 7 991 tys. PLN. Główną pozycję stanowi tu wartość wykonanych, a niezafakturowanych przez podwykonawców na rzecz jednostki usług.

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

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

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

Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną na dzień 31.12.2014 roku zmniejszyły się w porównaniu do końca 2013 roku i wyniosły 10 574 tys. PLN (realny spadek o 30%). Pozycja ta spowodowana jest głównie tym, iż część kontraktów generuje znaczne koszty, natomiast zafakturowanie tych usług, zgodnie z zawartymi umowami nastąpi w późniejszym okresie. W IV kwartale 2014 roku nastąpiło znaczące zafakturowanie tych usług, stąd spadek tej pozycji. Natomiast zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną na dzień 31.12.2014 roku wyniosły 2 318 tys. PLN i uległy zwiększeniu w stosunku do końca 2013 roku (realny wzrost o 69%).

W 2014 roku Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W 2014 roku Grupa dokonała odpisu na należności w wysokości 2 385 tys. PLN. Do końca 2014 roku Grupa rozwiązała odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 398 tys. PLN (windykacja należności objętych wcześniejszym odpisem aktualizującym). Na rzeczowe aktywa trwałe, zapasy oraz wartości niematerialne i prawne nie były dokonywane odpisy. Grupa wykorzystwała cały odpis na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i środki trwałe.

Grupa ujęła również ujemną wycenę aktywów finansowych w wartości godziwej w kwocie 1 tys. PLN





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 11 Zastosowane zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

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

Oprogramowanie 2 – 10 lat

Patenty i licencje 5 – 10 lat

Inne 5 lat,

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

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

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

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

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

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

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

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

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

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

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

Przy ustalaniu stawek amortyzacyjnych uwzględnia się:

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

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

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

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

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

Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania gruntów nie podlegają umorzeniu.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 „szluby techniczne” Spółki, które są zobowiązane informować „szluby księgowe” o utracie wartości danego składnika majątku. Testy na trwałą utratę wartości dokonywane są na koniec każdego roku obrotowego. Weryfikowane na koniec każdego roku są również przesłanki na poziomie ośrodków generujących przepływy.

Instrumenty finansowe:

Do instrumentów finansowych zalicza się w szczególności:

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

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.

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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

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

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

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

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

Kapitał własny obejmuje:

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

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

Rezerwy tworzy się w sytuacji kiedy:

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

Do rezerw zalicza się głównie:

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

Jako pozostałe rezerwy nie są klasyfikowane:

- odpisy służące aktualizacji wartości aktywów – zmniejszają wartość odpowiedniego aktywa,





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- rezerwy służące ujęciu przypadających na dany okres kosztów działalności operacyjnej; wykazywane w pozycji pasywów „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”,
- rezerwy służące ujęciu przypadających na dany okres niezafakturowanych kosztów usług podwykonawców; wykazywane w pozycji pasywów jako „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”.

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

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

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

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

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

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

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

Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się:

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 dominująca wyłącza przychody z tytułu udziału we wspólnych przedsięwzięciach (konsorcjach), zgodnie z MSR 31. Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Spółka i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośnego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę.

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

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

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

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

Koszty - Spółki ewidencjonują 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 Grupy wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Grupy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn itp.

- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, dodatniej wyceny i rozliczenia transakcji walutowych typu forward itp.

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

Opodatkowanie:

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,

- zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Podatek dochodowy 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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej:

CNT S.A. może posiadać akcje i udziały jednostek podporządkowanych, tj. sprawować kontrolę na innymi jednostkami i posiadać znaczący wpływ w innych jednostkach, tworząc grupę jednostek powiązanych.

CNT S.A. z godnie z MSR będąc jednostką dominującą i dokonującą konsolidacji tj. łączenia sprawozdań finansowych CNT S.A. ze sprawozdaniami finansowymi jednostek zależnych dokonuje jej przez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem niezbędnych wyłączeń i korekt.

Jednostka zależna jest jednostką gospodarczą, która jest kontrolowana przez Spółkę CNT S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest to sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej CNT S.A. sporządzone w taki sposób, jakby było ono sprawozdaniem pojedynczej jednostki gospodarczej.

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

- wyłączeniu wartości bilansowej swoich inwestycji w spółce zależnej oraz tej części kapitału własnego spółki zależnej, która odpowiada udziałowi CNT S.A..

Salda rozliczeń między spółką zależną, a CNT S.A. - transakcje, przychody i koszty wyłącza się w całości.

Jednostki zależnej nie wyłącza się z konsolidacji jedynie z tego powodu, że jej działalność jest odmienna od działalności innych jednostek zależnych należących do grupy kapitałowej CNT S.A. Potrzebne informacje uzyskuje się dzięki konsolidacji tego rodzaju jednostek zależnych i ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dodatkowych informacji na temat segmentów operacyjnych grupy kapitałowej.

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

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału CNT S.A. w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej lub stowarzyszonej na dzień przejęcia.

Początkowa wycena wartości firmy dokonywana jest w wartości godziwej ustalonej na moment przejęcia. Udział mniejszości ustalany jest również w wartości godziwej. Późniejsza wycena wartości firmy polega na testowaniu jej pod kątem utraty wartości i wykazywaniu w bilansie po pomniejszeniu o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Celem przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy, wartość firmy zostaje przyporządkowana do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne CNT S.A., które zgodnie z oczekiwaniami, mają odnieść korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku takiego połączenia, bez względu na to, czy zostały do nich przypisane także inne składniki aktywów lub zobowiązania spółki przejmowanej. Każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy, powinien:





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- a) odpowiadać najniższemu poziomowi, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze,
b) być nie większy niż jeden segment działalności z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne danego składnika aktywów jest najmniejszym dającym się określić zespołem aktywów, który wypracowuje wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub innych zespołów aktywów. Jeśli nie ma możliwości ustalenia wartości odzyskiwanej pojedynczego składnika aktywów, Spółka określa, jaki jest najmniejszy zbiór aktywów, jaki wypracowuje w znacznym stopniu wpływy pieniężne. Określenie, do jakich ośrodków wypracowujących środki pieniężne należy dany składnik aktywów lub zespół aktywów, powinno odbywać się w sposób spójny w kolejnych okresach, chyba, że zmiana jest uzasadniona, wtedy jednak Spółka podaje niezbędne informacje dotyczące tego ośrodka.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany jako koszt w rachunku zysków i strat.

W przypadku wystąpienia ujemnej wartości firmy CNT S.A. niezwłocznie dokonuje ponownej identyfikacji oraz wyceny identyfikowalnych aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych spółki przejmowanej i ponownego oszacowania kosztu połączenia. Każda nadwyżka powstająca wskutek takiej weryfikacji jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

Dokumentacja konsolidacyjna sporządzana jest metodą komputerową i przechowywana jest w siedzibie CNT S.A.

Wyłączenia dotyczące spółek zależnych dokonuje się w ramach zwykłych procedur konsolidacyjnych, takich jak wyłączenia sald wzajemnych rozrachunków i transakcji pomiędzy jednostkami należącymi do grupy kapitałowej CNT S.A.

Nota 12 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2014	31.12.2013
EURO	4,2623	4,1472

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2014	31.12.2013
EURO	4,1893	4,2110





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

w okresie sprawozdawczym	31.12.2014 roku	- 4,2623
w okresie porównywalnym	28.06.2013 roku	- 4,3292

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

w okresie sprawozdawczym	31.12.2014 roku	- 4,1420
w okresie porównywalnym	30.04.2013 roku	- 4,1429

Nota 13 Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

W 2014 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.

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

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

W Grupie Kapitałowej CNT S.A. obecnie dominują 2 segmenty branżowe:

- segment A - działalność budowlano – montażowa.
- segment B – obrót energią elektryczną.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Rodzaj asortymentu		A - działalność budowlana	B - obrót energiją	wylączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	101 144	13 774		114 918
	Sprzedaż między segmentami				
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	90 338	12 860		103 198
	Koszty sprzedaży między segmentami				
Wynik segmentu		10 806	914		11 720
Nie przypisane do segmentów					
Koszty nieprzypisane (koszty ogólnego zarządu, sprzedaży)					4 711
przychody operacyjne					5 409
koszty operacyjne					4 873
przychody finansowe					835
koszty finansowe					730
Zysk (strata) przed opodatkowaniem					7 650
Podatek dochodowy					1 671
Zysk (strata) netto					5 979

Segmenty branżowe za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.:

W 2013 roku w CNT S.A. dominował 1 segment branżowy (stąd brak prezentacji wg segmentów):

- segment A - działalność budowlano – montażowa.

Segmenty branżowe za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014

Rodzaj asortymentu		A - działalność budowlana	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	101 144	101 144
	Sprzedaż między segmentami		
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	90 338	90 338
	Koszty sprzedaży między segmentami		
Wynik segmentu		10 806	10 806
Nie przypisane do segmentów			
Koszty nieprzypisane (koszty ogólnego zarządu, sprzedaży)			4 306
przychody operacyjne			4 342
koszty operacyjne			4 873
przychody finansowe			791
koszty finansowe			730
Zysk (strata) przed opodatkowaniem			6 030
Podatek dochodowy			1 528
Zysk (strata) netto			4 502





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Spółki Grupy nie ma racjonalnej możliwości przypisania kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży. Pozostałe przychody i koszty operacyjne wraz z przychodami i kosztami finansowymi są alokowane w zakresie w jakim dotyczą działalności danego segmentu. Nie zaalokowane koszty i przychody są prezentowane jako przychody/koszty nieprzypisane.

Nota 15 Przychody i koszty

15.1 Przychody ze sprzedaży

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2014	2013
a) przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych, w tym:	101 276	96 309
- od jednostek powiązanych	-	-
b) przychody z obrotu energią elektryczną, w tym:	13 774	-
- od jednostek powiązanych	-	-
c) różnice kursowe	-	-
d) dyskonto	(132)	49
Korekta dot. dział. zaniechanej - Wydział Sprzętu	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	114 918	96 358
- od jednostek powiązanych	-	-

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2014	2013
1. kraj, w tym:	95 091	89 397
- od jednostek powiązanych	-	-
2. eksport, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	95 091	89 397
- od jednostek powiązanych	-	-

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2014	2013
a) przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	6 053	6 961
- od jednostek powiązanych	-	-
b) przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, w tym:	13 774	-
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	19 827	6 961





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2014	2013
1. kraj, w tym:	19 827	6 961
- od jednostek powiązanych	-	-
2. eksport, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	19 827	6 961
- od jednostek powiązanych	-	-

15.2 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Emitent wyłącza z przychodów i kosztów udział we wspólnych przedsięwzięciach, w rozumieniu MSR 31.

W 2014 roku korekta z tego tytułu wynosiła 31 497 tys. PLN.

	376 Łodygowice	414 Małczyce	415 Dąbrowa G.
I kwartał	2 832		2 051
II kwartał		1 660	4 125
III kwartał		3 587	6 140
IV kwartał		6 180	4 922
rok 2014	2 832	11 427	17 238
do wyłączenia		31 497	

W 2013 roku korekta z tego tytułu wynosiła 23 092 tys. PLN.

	409 Płock	414 Małczyce	415 Dąbrowa G.
I kwartał		64	
II kwartał	70	399	2 106
III kwartał		2 411	3 062
IV kwartał		9 231	5 749
rok 2013	70	12 105	10 917
do wyłączenia		23 092	

Grupa wyłącza przychody z tytułu udziału we wspólnych przedsięwzięciach (konsorcjach), zgodnie z MSR 31. Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Spółka i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

15.3 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2014	2013
a) amortyzacja	461	553
b) zużycie materiałów i energii	14 937	5 643
c) usługi obce	66 884	71 155
d) podatki i opłaty	316	206
e) wynagrodzenia	5 803	5 901
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	985	1 064
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu):	859	1 005
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 358)	561
Koszty według rodzaju, razem	88 887	86 088
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(18)	(18)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(4 711)	(4 722)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	84 158	81 348
<i>korekta o koszty dotyczące działalności zaniechanej (Wydział Sprzętu),</i>	-	-
<i>korekta o wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	<i>19 040</i>	<i>6 565</i>
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów (działalność kontynuowana)	103 198	87 913

15.4 Pozostałe przychody operacyjne

Wszystkie pozostałe przychody operacyjne dotyczą działalności kontynuowanej.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2014	2013
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	36
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	398	170
Umorzone zobowiązania	1	215
Kary i odszkodowania	3 863	1 643
Inne	80	281
Przychody operacyjne, razem	4 342	2 345

W pozostałych przychodach operacyjnych Grupa prezentuje przychody i zyski niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną. Do tej kategorii przychodów są zaliczane głównie zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (w 2014 roku Spółka nie uzyskała zysku ze sprzedaży), rozwiązane odpisy aktualizujące należności handlowe, otrzymane i naliczone: kary, odszkodowania, koszty postępowania sądowego oraz odpisane zobowiązania przeterminowane oraz inne przychody.

Emitent w pozostałych przychodach operacyjnych wykazuje zysk z okazjowego nabycia w kwocie 1067 tys. PLN.

Emitent wycenił możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania w ich wartości godziwej na dzień przejęcia i wykazała zysk z okazjowego nabycia.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

GET EnTra Sp. z o.o. - wycena (wartość godziwa) na 30.11.2014 (w tys. PLN):

Aktywa GET EnTra Sp. z o.o.	18 714
Aktywa netto GET EnTra Sp. z o.o.	8 367
% udział CNT S.A. w aktywach netto spółki zależnej	100%
Cena zapłacona przez CNT S.A.	7 300
Wartość aktywów netto spółki zależnej przypadająca na CNT S.A.	8 367
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	1 067

Okazyjne nabycie spowodowane jest głównie tym, iż Sprzedający w ostatniej chwili wprowadził umowę przedwstępną, a po warunku uzyskania zgody URE - umowę przyrzeczoną, co spowodowało moment przejścia spółki o 5 miesięcy. W tym czasie spółka miała nie dokonywać żadnych transakcji, które mogłyby obniżyć jej wartość, a jednocześnie generowany wynik nie wliczał się do wyceny Get EnTra Sp. z o.o. Szacunki po przeprowadzonym DD w maju 2014 wykazywały wynik na pierwotny moment przejścia w 2014 rok na znacząco niższym poziomie, dla którego ustalono cenę nabycia. Z uwagi na przesunięcie transakcji zakupu w czasie wycena uległa zmianie, na co znaczny wpływ miała rentowna działalność Spółki w IV kw. 2014 roku. Należy pamiętać, że cena uwzględniała też czynnik ryzyka, gdyż w chwili zakupu, Spółka miała rozpoznaną stratę bilansową za poprzedni tj. 2013 rok obrotowy w wysokości 11 mln PLN, w związku z czym niepewność wygenerowania zysku w 2014 była odpowiednio duża.

15.5 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2014	2013
Kary umowne i odszkodowania	561	552
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	420	
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych oraz kar	2 385	1 553
Rezerwa na ewentualne roszczenia z tytułu dodatkowych robót	700	
Rezerwa na ewentualne koszty sądowe	450	
Darowizny przekazane	122	
Inne	235	410
Koszty operacyjne, razem	4 873	2 515

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

15.6 Przychody finansowe

Wszystkie przychody finansowe dotyczą działalności kontynuowanej.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2014	2013
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	815	943
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	815	943
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	815	943

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2014	2013
a) dodatnie różnice kursowe	18	7
- zrealizowane	-	2
- niezrealizowane	18	5
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:	2	415
- sprzedaż wierzytelności	-	-
- sprzedaż papierów wartościowych	-	403
- opcje / forwardy	-	-
- pozostałe	2	12
Inne przychody finansowe, razem	20	422

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 przychodach ze sprzedaży). Prezentowane w tej pozycji są również przychody z tytułu aktualizacji wartości inwestycji, sprzedaży papierów wartościowych oraz zyski z tytułu transakcji walutowych (forwardy).





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

15.7 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2014	2013
a) od kredytów i pożyczek	-	20
- dla jednostek powiązanych		
- dla pozostałych jednostek		20
b) pozostałe odsetki	3	8
- dla jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek w tym:	3	8
- z tytułu leasingu finansowego		
- od zobowiązań	3	8
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	3	28

INNE KOSZTY FINANSOWE	2014	2013
a) ujemne różnice kursowe	-	-
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	727	-
- na koszty rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów spółki zależnej	727	
c) pozostałe, w tym:	-	14
- wartość nabycia sprzedanych akcji		
- prowizje bankowe		
- emisja akcji		
- aktualizacja wartości inwestycji	-	9
- inne		5
Inne koszty finansowe, razem	727	14

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

W 2014 roku Emitent wykazuje również koszty rozliczenia transakcji sprzedaży 20% udziałów spółki zależnej.

W dniu 30 grudnia 2014 roku CNT S.A. zawarła z dwoma osobami fizycznymi będącymi Członkami Zarządu GET EnTra Sp. z o.o. („Kupujący”) warunkowe umowy sprzedaży po 3.315 udziałów GET EnTra Sp. z o.o. stanowiących 10% kapitału zakładowego spółki zależnej za cenę 365 tys. PLN. Zgodnie z zawartymi umowami przejście własności udziałów na Kupujących nastąpiło w dacie spełnienia się warunku określonego w umowach sprzedaży udziałów z dnia 30 grudnia 2014 roku i potwierdzeniu przez audytora w badaniu rocznym spełnienia przez Spółkę określonych Wartości Referencyjnych, lecz nie wcześniej, niż z dniem zapłaty przez Kupujących całej Ceny Sprzedaży (Raport bieżący nr 54/2014 z dnia 30 grudnia 2014 roku). 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 nastąpiło przeniesienie na każdego z Kupujących własności po 3.315 udziałów stanowiących 10% kapitału zakładowego GET EnTra Sp. z o.o. za Cenę Sprzedaży wynoszącą 365 tys. PLN. Członkowie Zarządu



spółka notowana na
GPW



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

GET EnTra Sp. z o.o. nabyli łącznie 6.630 udziałów GET EnTra Sp. z o.o. stanowiących łącznie 20% kapitału zakładowego spółki zależnej za cenę wynoszącą 730 tys. PLN (Raport bieżący nr 38/2015 roku z dnia 2 kwietnia 2015 roku).

Nota 16 Podatek dochodowy

16.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2014	2013
1. Zysk (strata) brutto	6 583	4 876
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	5 450	7 200
- trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	256	697
- przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	5 194	6 503
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	12 033	12 076
4. Rozliczenie straty z lat ubiegłych	-	(615)
5. Dochód do opodatkowania	12 033	11 461
6. Podatek dochodowy według stawki 19%	2 286	2 178
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	2 286	2 178
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 286	2 178

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

Efektywna stopa podatkowa:

Wynik brutto (podstawa do podatku)	6 583
Różnice trwałe razem	256
Podstawa:	6 839
CIT	2 286
Odroczony	-615
podatek w P&L	1 671
ETR	25,4%





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

16.2 Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym

Pozycja nie występuje.

16.3 Odroczonego podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	2014	2013
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odroczenia się różnic przejściowych	(615)	(1 081)
- zmniejsz. (zwiększenie) z tyt. zmiany stawek podatkowych	-	
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochod. lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego	-	
- inne składniki podatku odroczonego	-	
Podatek dochodowy odroczonego, razem	(615)	(1 081)

Nota 17 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

W 2014 roku Grupa nie wykazuje działalności zaniechanej oraz nie posiada aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Emitent przekwalifikował w 2013 roku do aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży środki trwałe o wartości 3 377 tys. PLN. Na dzień 31.12.2013 roku aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wynosiły 2 186 tys. PLN.

Wszystkie aktywa przeznaczone do sprzedaży zostały zbyte, zgodnie z planem w 2014 roku, a odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży na kwotę 253 tys. PLN, został wykorzystany.

Nota 18 Zysk przypadający na jedną akcję

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ZYSK NA AKCJĘ	2014	2013
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 979	3 779
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-
Średnia ważona ilość akcji	9 090 000	9 090 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,66	0,42
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,66	0,42
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

Nota 19 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

W 2014 roku Emitent wypłacał dywidendę.

W dniu 10 czerwca 2014 roku Walne Zgromadzenie CNT S.A. podjęło Uchwałę nr 5 w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2013. Walne Zgromadzenie CNT S.A. postanowiło przeznaczyć kwotę 3 182 tys. PLN na wypłatę dywidendy w wysokości 0,35 PLN na jedną akcję CNT S.A. Prawo do dywidendy nabyły osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 27 czerwca 2014 roku (dzień ustalenia prawa do dywidendy). Wypłata zadeklarowanej dywidendy nastąpiła 11 lipca 2014 roku (dzień płatności) - Raport bieżący nr 14/2014 z dnia 10 czerwca 2014 roku.

Nota 20 Rzeczowe aktywa trwale

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2014	2013
a) środki trwałe, w tym:	3 850	3 808
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 190	2 190
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	847	920
- urządzenia techniczne i maszyny	80	86
- środki transportu	674	509
- inne środki trwałe	59	103
b) środki trwałe w budowie	-	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwale, razem	3 850	3 808
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		2 186

Na zabezpieczenie spłaty gwarancji Emitent na 31.12.2014 r. posiada - hipotekę umowną łączną do kwoty 5 745 tys. PLN na nieruchomościach, objętą księgami wieczystymi KW nr KA1S/00032015/0 I KW nr KA1S/00042576/3 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Sosnowcu o wartości netto 2 123 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2014	2013
a) własne	3 850	5 994
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:	-	
Środki trwałe bilansowe razem	3 850	5 994





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) na 31.12.2014							
Treść	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 190	1 272	1 026	1 295	511	3 500	9 794
b) zwiększenia (z tytułu)	-	28	573	647	285	-	1 533
- nabycie	-	-	14	647	2	-	663
- inne - powstanie grupy kapitałowej	-	28	559	-	283	-	870
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	533	713	228	2 439	3 913
- likwidacja	-	-	93	-	22	-	115
- sprzedaż	-	-	205	713	206	2 439	3 563
- inne	-	-	235	-	-	-	235
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 190	1 300	1 066	1 229	568	1 061	7 414
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	352	705	786	408	1 061	3 312
f) amortyzacja za okres	-	88	47	235	31	-	401
- powstanie grupy kapitałowej	-	14	528	-	285	-	827
- zmniejszenia	-	-	294	466	216	-	976
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	454	986	555	508	1 061	3 564
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	235	-	-	253	488
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 190	846	80	674	60	-	3 850

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) na 31.12.2013							
TREŚĆ	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 190	1 272	6 350	1 627	665	-	12 104
b) zwiększenia z tyt.	-	-	12	-	4	5 230	16
- nabycie	-	-	12	-	4	-	16
- inne	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja jako środki przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	5 230	-
c) zmniejszenia	-	-	5 336	332	158	1 730	5 826
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	106	332	158	1 730	596
- inne	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja jako środki przeznaczone do sprzedaży	-	-	5 230	-	-	-	5 230
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 190	1 272	1 026	1 295	511	3 500	6 294
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	264	2 563	679	495	-	4 001
f) amortyzacja za okres	-	88	88	272	42	-	490
- zmniejszenia	-	-	94	165	129	792	388
- reklasyfikacja jako środki przeznaczone do sprzedaży	-	-	1 852	-	-	(1 853)	1 852
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	352	705	786	408	1 061	2 251
h) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości BO	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tyt trwałej utraty wartości BZ	-	-	235	-	-	253	235
k) wartość netto środków na koniec okresu	2 190	920	86	509	103	2 186	3 808

Jak corocznie, na koniec 2014 roku Grupa dokonała testu na trwałą utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, jednakże nie nastąpiła trwała utraty wartości. W 2013 roku nastąpiła trwała utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w wysokości 253 tys. PLN. (odpis w całości został wykorzystany w 2014 r. – sprzedaż wszystkich aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży).





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 21 Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	2014	2013
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	81	133
b) inne wartości niematerialne i prawne		
c) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	81	133

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2014	2013
a) własne	81	133
Wartości niematerialne i prawne, razem	81	133

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH na 31.12.2014							
Treść	a) koszty zakończonych prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- nabyte oprogramowanie komputerowe	d) inne wartości niematerialne i prawne	e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	524		-	-	524
b) zwiększenia (z tytułu)	-		12	437	-	-	12
- nabycie							-
- inne - powstanie grupy kapitałowej			12	437			12
c) zmniejszenia (z tytułu)			-				-
- likwidacja							-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-		536	437	-	-	536
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu			391		-		391
f) powstanie grupy kapitałowej			5	437			5
g) amortyzacja za okres			59		-		59
zmniejszenia - likwidacja							-
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	455	437	-	-	455
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							-
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-		81	-	-	-	81

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH na 31.12.2013							
Treść	a) koszty zakończonych prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- nabyte oprogramowanie komputerowe	d) inne wartości niematerialne i prawne	e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	515		-	-	515
b) zwiększenia (z tytułu)	-		13	-	-	-	13
- nabycie			13				13
- inne			-	-			-
c) zmniejszenia (z tytułu)			4	-			4
- likwidacja			4				4
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-		524	-	-	-	524
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu			333		-		333
f) amortyzacja za okres			62		-		62
zmniejszenia - likwidacja			4		-		4
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	391	-	-	-	391
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	-		133	-	-	-	133





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 22 Długoterminowe aktywa finansowe

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2014	2013
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
b) w pozostałych jednostkach	462	461
- udziały lub akcje	43	43
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	419	418
- jednostki funduszu inwestycyjnego	419	418
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	462	461

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (wg grup rodzajowych)	2014	2013
a) stan na początek okresu	461	10 067
b) zwiększenia (z tytułu):	1	-
- wyceny jednostek funduszu inwestycyjnego	1	-
c) zmniejszenia (z tytułu):	-	9 606
- sprzedaż akcji	-	9 597
- wyceny jednostek funduszu inwestycyjnego	-	9
d) stan na koniec okresu	462	461
Aktywa długoterminowe razem	462	461

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

Nota 23 Kaucje zatrzymane długoterminowe

KAUCJE ZATRZYMANE DŁUGOTERMINOWE	2014	2013
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu):	2 667	1 850
- kaucje zatrzymane	2 667	1 850
Należności długoterminowe brutto	2 667	1 850
c) dyskonto należności	(3)	(3)
Należności długoterminowe netto	2 664	1 847

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 24 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2014	2013
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	5 188	5 058
a) odniesionych na wynik finansowy	5 188	5 058
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
2. Zwiększenia (z tytułu)	1 166	508
a) powstania grupy kapitałowej	530	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	636	508
- powstania różnic przejściowych	636	508
c) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu):	-	-
- aktywa z tytułu straty podatkowej	-	-
3. Zmniejszenia (z tytułu)	1 508	378
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	1 317	182
- odwrócenia się różnic przejściowych	1 317	182
c) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu):	191	196
- wykorzystania straty podatkowej	191	196
- rozwiązania straty podatkowej	-	-
4. stan aktywów na koniec okresu (wg tytułów):	4 846	5 188
a) odniesionych na wynik finansowy	4 846	5 188
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	4 846	5 188

L.p.	Nazwa rezerwy	bo. 01.01.2014			bz. 31.12.2014			Kwota	Aktywa 19%
		Kwota	Aktywa 19%	zwiększenia podstawy	zwiększenie podatku	zmniejszenie podstawy	zmniejszenie podatku		
1.	RMB	6 250	1 188	1 735	330	-7	-1	7 978	1 516
2.	Odpis aktualizujący należności	2 990	568	734	140	0	0	3 724	708
3.	Odpis na kary	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	Aktualizacja aktywów finansowych	110	21	0	0	-29	-6	81	15
5.	Odpis na zapasy	0	0	0	0	0	0	0	0
6.	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	60	11	0	0	-31	-6	29	6
7.	Rezerwy na odprawy emerytalne	30	6	0	0	-19	-4	11	2
8.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	22	4	104	20	-24	-5	102	19
9.	Odpisy na środki trwałe	488	93	0	0	-488	-93	0	0
10.	Dyskonto należności	3	1	0	0	0	0	3	1
11.	Nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	183	35	0	0	-27	-5	156	30
12.	Różnice kursowe naliczone po Wn	0	0	1	0	-1	0	0	0
13.	Strata podatkowa	0	0	2 612	496	-1 009	-192	1 603	305
14.	Koszty związane z produkcją w toku	15 039	2 857	0	0	-5 259	-999	9 780	1 858
15.	Strata na kontraktach	915	174	0	0	-855	-162	60	11
16.	Koszty nie podatkowe - brak płatności	660	125	0	0	-33	-6	627	119
17.	Kara naliczona - niezapłacona	552	105	0	0	0	0	552	105
18.	Sprzedaż opcyjna udziałów Get Entra	0	0	727	138	0	0	727	138
19.	Podatek pcc od zakupu udziałów Get Entra	0	0	73	14	0	0	73	14
	RAZEM	27 303	5 188	5 986	1 137	-7 782	-1 479	25 507	4 846





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 25 Zapasy

ZAPASY	2014	2013
a) materiały	78	189
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary		
e) zaliczki na dostawy		
Zapasy, razem	78	189

W 2014 roku Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów. Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku 2014 i 2013. Na dzień 31 grudnia 2014 ani na dzień 31 grudnia 2013 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2014	2013
a) od jednostek powiązanych		
b) należności od pozostałych jednostek	36 882	35 353
- z tytułu dostaw i usług:	19 441	18 546
- należności handlowe	19 418	18 525
- kaucje zatrzymane	23	21
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 085	1 735
- podatek CIT	297	-
- należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	10 574	15 029
- inne	212	43
- depozyty zabezpieczające GET Entra	4 273	
Należności krótkoterminowe netto, razem	36 882	35 353
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 724	2 989
Należności krótkoterminowe brutto, razem	40 606	38 342

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2014	2013
Stan na początek okresu	2 989	4 348
a) zwiększenia (z tytułu)	2 385	1 553
- utworzenie odpisów na należności	2 385	1 553
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 650	2 912
- rozwiązanie odpisów	1 252	2 742
- spłata należności	398	170
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 724	2 989





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	2014	2013
a) w walucie polskiej	40 295	38 342
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	311	-
b1. jednostka/waluta tys/USD	-	-
tys. zł	-	-
b2. jednostka/waluta tys/EUR	73	-
tys. zł	311	-
Należności krótkoterminowe, razem	40 606	38 342

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2014	2013
a) do 1 miesiąca	10 585	5 082
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 397	4 685
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	9	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	17
f) powyżej roku	-	-
g) należności przeterminowane	10 174	11 751
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	23 165	21 535
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	3 724	2 989
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	19 441	18 546

Przedziały czasowe określone w pkt. a i b należą do normalnych okresów spłaty

Nota 8 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	2014	2013
a) do 1 miesiąca	633	1 960
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 141	1 633
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	908	1 444
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 540	1 010
e) powyżej 1 roku	5 952	5 704
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	10 174	11 751
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	3 724	2 989
Wartość bilansowa, razem	6 450	8 762

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.





Nota 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2014	2013
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
...	-	-
b) w jednostkach pozostałych	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe w tym:	-	-
- instrumenty finansowe forward - wycena	-	-
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	41 896	40 291
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	41 884	40 254
- inne środki pieniężne	12	37
- inne aktywa pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	41 896	40 291

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2014	2013
a) w walucie polskiej	41 268	40 284
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.)	628	7
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	146	1
tys. zł.	624	4
b2. jednostka/waluta tys. / USD	1	1
tys. zł	4	3
b3. pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Środki pieniężne, razem	41 896	40 291

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 Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Nota 28 Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2014	2013
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	42	464
- ubezpieczenia kontraktów i koszty gwarancji	42	464
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
Długoterminowe terminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	42	464





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2014	2013
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	717	785
- ubezpieczenia majątkowe	65	78
- ubezpieczenia kontraktów i koszty gwarancji	460	691
- składki członkowskie	95	
- czynsz	24	
- zakup mocy przesyłowych na 2015	52	
- pozostałe	21	16
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
- pozostałe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	717	785

Nota 29 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały

29.1 Kapitał zakładowy

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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	1991-12-12	1992-01-01
BI	Zwykłe	brak	brak	255 000	1 020	gotówką	1998-06-18	1998-01-01
BII	Zwykłe	brak	brak	510 000	2 040	gotówką	1998-06-18	1998-01-01
C	Zwykłe	brak	brak	400 000	1 600	gotówką	1998-06-18	1998-01-01
D	Zwykłe	brak	brak	700 000	2 800	gotówką	1998-07-10	1998-01-01
E	Zwykłe	brak	brak	100 000	400	gotówką	1998-07-10	1998-01-01
F	Zwykłe	brak	brak	6 870 000	27 480	gotówką	2007-07-16	2007-01-01
Liczba akcji razem				9 090 000				
Kapitał zakładowy, razem					36 360			
Wartość nominalna jednej				4 zł.				

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

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania za 2014 rok, Spółka nie posiada żadnych akcji własnych.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu CNT S.A. na dzień 31.12.2014r.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Lp.	Akcjonariusze posiadający powyżej 5% akcji	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Liczba posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (%)
1.	FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych wraz z podmiotami będącymi stronami porozumienia z dnia 1 lipca 2014 roku *	5 603 438	5 603 438	61,64%	61,64%

* W dniu 25 lutego 2015 roku CNT S.A. powzięła informację od FIP 11 FIZ Aktywów Niepublicznych o zwiększeniu o ponad 1% ogólnej liczby głosów w Spółce tj. liczba akcji uległa zwiększeniu do 5 695 872 szt. dających prawo do 5 695 872 głosów, co stanowi 62,66% udziału w kapitale akcyjnym Spółki i tyle samo głosów - Raport bieżący nr 19/2015 z dnia 25 lutego 2015 roku.



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

29.2 Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	2014	2013
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
b) utworzony ustawowo	5 077	4 774
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	5 476	5 182
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	484	484
- aktualizacja wyceny środków trwałych	484	484
- inny	-	-
Kapitał zapasowy, razem	11 037	10 440

29.3 Zyski zatrzymane

Pozycja nie występuje.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 30 Rezerwy

30.1 Rezerwa długoterminowa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2014	2013
1. Stan rezerwy na początek okresu, w tym:	3 522	4 473
a) odniesionej na wynik finansowy	3 522	4 473
2. Zwiększenia (z tytułu)	5	14
a) powstania grupy kapitałowej	1	
b) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu):	4	14
- powstania różnic przejściowych	4	14
3. Zmniejszenia (z tytułu)	1 491	965
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu):	1 491	965
- odwrócenia różnic przejściowych (wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy)	1 491	965
4. Stan rezerwy na koniec okresu (wg tytułów):	2 036	3 522
a) odniesionej na wynik finansowy	2 036	3 522
b) odniesionej na kapitał własny	-	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu,	2 036	3 522

L.p.	Nazwa rezerwy	bo. 01.01.2014				bz. 31.12.2014			
		Kwota	Pasywa 19%	zwiększenia podstawy	zwiększenie podatku	zmniejszenie podstawy	zmniejszenie podatku	Kwota	Pasywa 19%
1.	Kary naliczone - nieotrzymane	20	4	0	0	0	0	20	4
2.	Roboty w toku	13 657	2 595	0	0	-5 401	-1 026	8 256	1 569
4.	Odsetki od lokaty	37	7	12	2	-26	-5	23	4
5.	Różnice kursowe dodatnie	5	1	15	3	-4	-1	16	3
6.	ST: wartość bilansowa - wartość podatkowa	4 632	880	0	0	-2 281	-433	2 351	447
7.	Środki trwałe w leasing finansowy	0	0	0	0	0	0	0	0
8.	Dyskonto zobowiązań	184	35	0	0	-132	-25	52	10
9.	Aktywa finansowe - ujemna wartość firmy	0	0	0	0	0	0	0	0
	RAZEM	18 535	3 522	27	5	-7 845	-1 490	10 718	2 036

30.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

Założenia dotyczące odpraw emerytalnych

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Założenia dotyczące nagród jubileuszowych

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

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

Założenia dotyczące ekwiwalentów za niewykorzystane urlopy

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

Opis do dodatkowych ujawnień MSR

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

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

Wycenę aktuarialną oparto o następujące podstawowe założenia:	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	3,46%	3,50%
Średni zakładany roczny wzrost podstawy kalkulacji rezerwy na nagrody jubileuszowe (w nawiasie zakładany wzrost dla pierwszego roku)	5,86% (0,00%)	5,67% (0,00%)
Współczynnik rotacji (zwolnień) pracowników	40,39%	33,26%
Średnioważony okres dyskontowania wszystkich wypłat	22 lata 6 miesięcy	22 lata 11 miesięcy
Stopa dyskontowa dla średnioważonego okresu dyskontowania	3,49%	4,48%





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Zasady obliczeń:

Wartość rezerwy na świadczenia pracownicze Grupy została obliczona na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 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 REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	2014	2013
a) stan na początek okresu	112	234
b) zwiększenia (z tytułu)	205	28
- powstanie grupy kapitałowej	104	
- utworzenie rezerwy	101	28
c) zmniejszenia (z tytułu)	173	150
- rozwiązanie rezerwy	151	17
- wykorzystanie rezerwy	22	133
d) stan na koniec okresu	144	112
Długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem	144	112
<i>w tym część długoterminowa:</i>	<i>34</i>	<i>65</i>
<i>w tym część krótkoterminowa:</i>	<i>110</i>	<i>47</i>

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2014	2013
a) stan na początek okresu	47	63
b) zwiększenia (z tytułu)	201	34
- powstanie grupy kapitałowej	104	
- utworzenie rezerwy	92	
- reklasyfikacja z rezerw długoterminowych	5	34
c) zmniejszenia (z tytułu)	22	39
- wykorzystanie (wypłata świadczeń)	22	39
- reklasyfikacja do rezerw długoterminowych	-	
d) rozwiązanie	116	11
e) stan na koniec okresu	110	47
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem	110	47





30.3 Rezerwy krótkoterminowe pozostałe

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2014	2013
a) stan na początek okresu	918	980
b) zwiększenia (z tytułu)	54	538
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	54	538
- inne	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	909	600
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	909	600
- kar umownych	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
- przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych	-	-
- kar umownych	-	-
e) stan na koniec okresu	63	918
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe, razem	63	918

Nota 31 Kredyty bankowe

W 2014 roku Grupa nie zawarła żadnych umów leasingowych ani nie zawarła umów kredytowych. Na dzień 31.12.2014 brak zaangażowania kredytowego.

W dniu 26 lutego 2015 r. Emitent zawarł z PKO Bank Polski S.A. umowę o kredyt obrotowy, w ramach której Bank udzielił Spółce kredytu odnawialnego w ramach limitu kredytowego w kwocie 10 000 000 PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżących zobowiązań Spółki wynikających z wykonywanej działalności. Udostępnienie przez Bank kwoty kredytu w wysokości 5 000 000 PLN nastąpiło przed ustanowieniem wszystkich zabezpieczeń, o których mowa w umowie, a pozostała kwota kredytu w wysokości 5 000 000 PLN zostanie postawiona Kredytobiorcy do dyspozycji po skutecznym ustanowieniu wszystkich wymaganych umową zabezpieczeń i uzyskaniu wymaganych przez Bank zgód.

Kredyt udzielony został na okres od 2 marca 2015 roku do 1 marca 2016 roku.

Zabezpieczenie zobowiązań Emitenta wynikających z niniejszej Umowy wobec Banku stanowią:

- Przelew wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez Bank;
- Weksel własny in blanco Kredytobiorcy;
- Klauzula potrącenia środków z rachunku bieżącego Kredytobiorcy;
- Przelew wierzytelności pieniężnej z umów ubezpieczenia z kontraktów;
- Oświadczenie Klienta o poddaniu się egzekucji zgodnie z Bankowym Tytułem Egzekucyjnym.

(Raport bieżący nr 22/2015 z dnia 26 lutego 2015 roku).





Nota 32 Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2014	2013
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	677	1 973
- kredyty i pożyczki	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-
- kaucje zatrzymane w tym:	729	2 157
dyskonto - kaucje długoterminowe	(52)	(184)
- inne (wg rodzaju)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	677	1 973

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	2014	2013
a) powyżej 1 roku do 3 lat	622	1 948
b) powyżej 3 do 5 lat	55	25
c) powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	677	1 973

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2014	2013
a) w walucie polskiej	677	1 973
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	677	1 973

W 2014 roku Grupa nie zawarła umów leasingowych.

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

Kwota dyskonta, która pomniejszyła wartość nominalną rozrachunków długoterminowych jest rozliczana w 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).



spółka notowana na GPW



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 33 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2014	2013
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	27 228	27 333
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	727	
- z tytułu warunkowej umowy sprzedaży udziałów	727	
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	22 923	20 451
- zobowiązania handlowe	18 628	18 807
- kaucje zatrzymane	4 295	1 644
- inne (wg tytułów):	3 578	6 882
z tytułu podatków i ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	950	5 178
z tytułu wynagrodzeń	250	362
zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	2 318	1 372
inne	60	(30)
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	27 228	27 333

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2014	2013
a) w walucie polskiej	27 201	27 333
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.)	27	-
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	6	
tys. zł.	26	
b2. jednostka/waluta tys. / USD	8	
tys. zł	1	
b3. pozostałe waluty w zł	-	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	27 228	27 333

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	2014	2013
a) bierne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe (wg tytułów)	7 975	6 248
- rezerwa na koszty podwykonawców (protokoły częściowego odbioru prac)	5 035	5 832
- rezerwa na ewentualne roszczenia z tytułu dodatkowych robót	700	
- rezerwa na premie dla Zarządu i pracowników	1 676	400
- rezerwy na koszty roku 2014/2015 (audyt, aktuariusz itp.)	89	16
- rezerwa na ewentualne koszty sądowe	450	
- pozostałe	25	
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	16	16
- długoterminowe	-	
- krótkoterminowe	16	16
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	7 991	6 264





Nota 35 Zobowiązania i należności warunkowe

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	31.12.2014	31.12.2013
1. Należności warunkowe	7 737	16 013
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
- wekslowe		
- inne		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	7 737	16 013
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	7 737	16 013
- wekslowe		
- inne		
2. Zobowiązania warunkowe	69 925	50 694
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
- wekslowe		
- inne		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	69 925	50 694
- udzielonych gwarancji i poręczeń	69 925	50 694
- wekslowe		
- inne		
3. Inne (z tytułu)	-	-
Skonsolidowane pozycje pozabilansowe razem	(62 188)	(34 681)

W należnościach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Grupa ujęła gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz gwarancje usunięcia wad i usterek, które otrzymała od podwykonawców i dostawców.

W zobowiązaniach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Grupa ujęła gwarancje wadialne, gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz gwarancje usunięcia wad i usterek, które zgodnie z warunkami kontraktowymi zostały złożone u Zamawiających.

Stan należności warunkowych z tytułu gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek na 31 grudnia 2014 roku wyniósł 7 737 tys. PLN.

Stan zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji wadialnych, gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek na 31 grudnia 2014 roku wyniósł 69 925 tys. PLN.

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

Na zabezpieczenie spłaty gwarancji Grupa na 31.12.2014 r. posiada:

- hipotekę umowną łączną do kwoty 5 745 tys. PLN na nieruchomościach, objętą księgami wieczystymi KW nr KA1S/00032015/0 I KW nr KA1S/00042576/3 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Sosnowcu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- weksel własny in blanco,





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- kaucję pieniężną w wys. 800 tys. PLN,
- poręczenie cywilne udzielone przez ETP S.A.,
- zastaw rejestrowy na należnościach z kontraktów.

W zobowiązaniach pozabilansowych z tytułu gwarancji Emitent wykazuje również gwarancję, którą w 2014 r. pozyskała w imieniu GET EnTra Sp. z o.o. (Spółka zależna) na rzecz Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. (dawniej: Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o.) gwarancja ta zabezpiecza zobowiązania GET z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy Ramowej dla Umów Sprzedaży Energii Elektrycznej pomiędzy GET a Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o.

Zabezpieczeniem powyższej gwarancji jest zastaw cywilny na rachunku lokaty terminowej w kwocie 16 350 tys. PLN.

Dodatkowo w zobowiązaniach pozabilansowych z tytułu gwarancji Emitent wykazuje umowę gwarancyjną, gdzie CNT S.A. występuje jako Gwarant. Gwarancja została zdeponowana u Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki i stanowi zabezpieczenie koncesji na obrót energią elektryczną, do łącznej kwoty 10 000 tys. PLN, z terminem obowiązywania do dnia 16 kwietnia 2024 roku.

Nota 36 Planowanie nakłady inwestycyjne

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

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione w 2013 (tys. PLN)	Nakłady poniesione w 2014 (tys. PLN)
Urządzenia techniczne i maszyny	12	14
Środki transportowe nowe	0	646
Modernizacja środków trwałych	0	0
Wartości niematerialne	13	0
Raty leasingu finansowego	0	0
Pozostałe środki trwałe	4	0
Razem	29	660

W 2015 roku przewiduje się nakłady inwestycyjne na odtworzeniowe zakupy sprzętu oraz na zakup programów komputerowych i licencji oraz zakup środków transportowych na łączną kwotę 700 tys. PLN.

Emitent nie wyklucza kolejnych inwestycji kapitałowych w roku 2015, jednakże na dzień dzisiejszy nie jest w stanie ani oszacować ich wartości, ani określić terminu ich ewentualnej realizacji. Plany w zakresie inwestycji kapitałowych zostały opisane w pkt.3.9 niniejszego sprawozdania.

Spółka GET EnTra Sp. z o.o. nie planuje żadnych istotnych inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w 2015 roku.

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 37 Sprawy sądowe

Na dzień 31.12.2014 roku Emitent. nie jest stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych. CNT S.A. jest natomiast stroną postępowań sądowych, których suma wartości przedmiotów sporów przekracza 10 % kapitałów własnych.

Na dzień 31.12.2014 roku Emitent jest stroną postępowań sądowych, w których jest powodem na łączną wartość przedmiotów sporów w kwocie 4.317 tys. PLN oraz pozwany na łączną wartość przedmiotów sporów w kwocie 3.693 tys. PLN.

Wśród ważniejszych spraw sądowych są:

- dwie sprawy z powództwa CNT S.A. przeciwko Zamawiającemu Strzeleckim Wodociągom i Kanalizacji Sp. z o.o. Jedna dotyczy powództwa o zapłatę kwoty 553 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za wykonane roboty, z którym pozwany potrafił karę umowną z tytułu odstąpienia od umowy. CNT S.A. zarzuca bezprawność i bezzasadność powyższego odstąpienia. Drugi spór dotyczy ustalenia nieistnienia prawa po stronie Strzeleckich Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. do zaspokojenia kwoty 679 tys. PLN z gwarancji ubezpieczeniowej wystawionej na zlecenie CNT S.A., a stanowiącej zabezpieczenie należytego kontraktu,

- sprawa z powództwa CNT S.A. przeciwko PGK Dolina Baryczy Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 1.804 tys. PLN, którą pozwany otrzymał od gwaranta jako sumę gwarancji zabezpieczającej należyte wykonanie kontraktu. Zdaniem CNT S.A. żądanie wypłacenia gwarancji było nieuzasadnione i bezprawne wobec skutecznego odstąpienia od umowy przez CNT S.A. i braku roszczeń pieniężnych po stronie Zamawiającego, które mogłyby być przedmiotem zaspokojenia z gwarancji.

- sprawa z powództwa Dawmar Sp. z o.o., podwykonawcy CNT S.A., o zapłatę kwoty 2.330 tys. PLN tytułem roszczenia o wydobycie skały i rumoszu z wykopów w ilościach większych niż przewiduje dokumentacja techniczna Zamawiającego, pomimo ryczałtowego wynagrodzenia powoda, braku zlecenia mu tychże robót, nieudowodnienia ich ilości oraz wartości.

Spółka zależna GET EnTra Sp. z o.o. nie jest stroną żadnych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowań.

Nota 38 Roszczenia podatkowe

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Zdaniem Emitenta na dzień 31 grudnia 2014 roku nie ma potrzeby utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

W 2014 roku nie było kontroli, które spowodowały zwiększenie zobowiązań podatkowych.

Nota 39 Informacje o podmiotach powiązanych

CNT S.A. w IV kwartale 2014 roku zakupiła 100% udziałów jednostki GET EnTra Sp. z o.o..

W skład nowo powstałej Grupy Kapitałowej wchodzi następujące jednostki gospodarcze:

Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej CNT
na dzień 31 grudnia 2014 roku:



GET EnTra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej: „Mercuria Energy Trading” Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Al. Jana Pawła II Atrium Centrum 27, 00-867 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.

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.

Data przejęcia spółki zależnej - GET EnTra Sp. z o.o. (dawniej: Mercuria Energy Trading 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.

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, począwszy od IV kwartału 2014 roku.

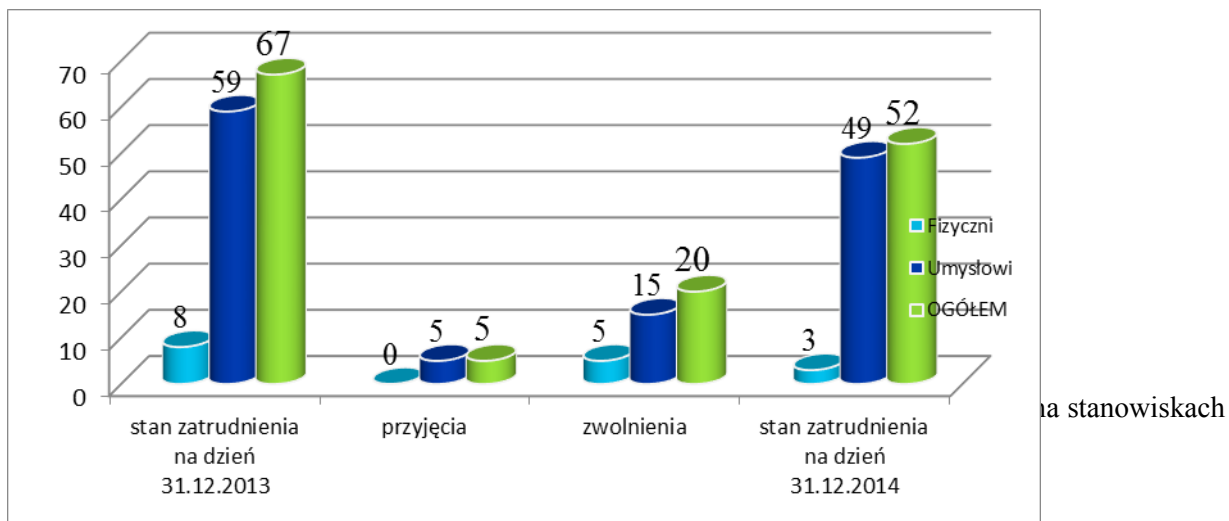
W 2014 roku Spółka CNT S.A. nie zawierała żadnych transakcji z podmiotem powiązany.





Nota 40 Struktura i wielkość zatrudnienia oraz wynagrodzenie osób zarządzających w 2013 roku

Emitent CNT S.A. na 31.12.2014 roku zatrudniał 52 pracowników, z czego 3 pracowników na stanowiskach robotniczych.



Wynagrodzenie zasadnicze Członków Zarządu Emitenta w PLN za 2014 r.:

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
1.	Jacek Taźbirek	360
2.	Piotr Jakub Kwiatek	276
3.	Łącznie wynagrodzenie	636

Dodatkowo, zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 09.06.2014 r., Zarząd otrzymał w 2014 r. nagrody roczne z tytułu pełnienia funkcji w 2013 r. w następujących wysokościach:

Prezes Zarządu Jacek Taźbirek – 138 tys. PLN

Wiceprezes Zarządu Piotr Jakub Kwiatek – 115 tys. PLN

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

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w PLN:

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
-----	-----------------	---------------------------------





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

1.	Lucjan Noras	40
2.	Waldemar Dąbrowski	36
3.	Piotr Góralewski	36
4.	Katarzyna Kozińska	36
5.	Marzena Nowakowska-Kisiel	16
6.	Robert Wojtaś	20
	Łącznie wynagrodzenie	184

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

Stan posiadania akcji CNT S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31.12.2014 roku oraz na dzień publikacji raportu za 2014 rok:

Organy Spółki	Liczba akcji szt. na 31.12.2014r.	Liczba akcji szt. na dzień publikacji raportu za 2014 rok	Łączna wartość nominalna posiadanych akcji
ZARZĄD			
1. Jacek Taźbirek	12 996	12 996	51 984
2. Piotr Jakub Kwiatek	19 150	19 150	76 600
Razem ZARZĄD	32 146	32 146	128 584
RADA NADZORCZA			
1. Lucjan Noras	-	-	-
2. Waldemar Dąbrowski	-	-	-
3. Katarzyna Kozińska	-	-	-
4. Robert Wojtaś (od dnia 10.06.2014r.)	-	-	-
5. Piotr Góralewski	-	-	-
6. Marzena Nowakowska-Kisiel (do dnia 10.06.2014r.)	-	-	-
Razem RADA NADZORCZA	-	-	-

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadają żadnych udziałów w spółce zależnej GET EnTra Sp. o.o.

Nota 41 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą: kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty terminowe typu forward (na koniec 2013 i 2014 roku, nie wystąpiły jednak takie transakcje, z uwagi iż obecne kontrakty są rozliczane w walucie PLN). Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

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

Z uwagi na konsolidację spółki zależnej zajmującej się handlem energią zaledwie za miesiąc grudzień 2014r. nie rozpoznano na skalę grupy istotnych ryzyk wewnętrznych na bazie całego roku 2014 r., które istotnie wpływałyby na szacowanie ryzyka.

41.1 Ryzyko stopy procentowej

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

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej (wpływ na wynik finansowy) w tys. PLN	
%		-0,50%	0,50%
Aktywa	41 896		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	41 269	-207	207
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	624	-3	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	3	0	0
Razem zwiększenie / zmniejszenie	41 896	-210	210

41.2 Ryzyko walutowe

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

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

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

Grupa dopuszcza stosowanie następujących rodzajów instrumentów:

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

Jednakże w okresie sprawozdawczym od 01.12.2014 do 31.12.2014 żadne z powyższych, nie wystąpiły.

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe (wpływ na wynik finansowy) w tys. PLN	
		-0,50%	0,50%	+ 10%	+ 10%
Aktywa	938				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	3	0	0	0,3	0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w Euro	624	-3	3	62,4	62,4
Należności w walucie	311	-2	2	31,1	31,1
Pasywa	26				
Zobowiązania w walucie	26	0	0		





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

41.3 Ryzyko stałych cen

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

Odmienna sytuacja ma miejsce w spółce zależnej.

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

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

41.4 Ryzyko kredytowe

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

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa w tys. zł	
	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	419	418
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Pożyczki udzielone i należności własne	19 441	18 546
Pozostałe należności	17 723	16 919
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0
Instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży	43	43
Środki pieniężne	41 896	40 291
Razem aktywa finansowe według kategorii	79 522	76 217

41.5 Ryzyko związane z płynnością

W ocenie Zarządu Spółki Emitenta, wysoka wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy oraz dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Grupy powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne. Poziom środków pieniężnych zwiększył się realnie o 4% względem końca roku i wynosi na koniec 2014 roku 41 896 tys. PLN (na koniec 2013 wynosił 40 291 tys. PLN). Grupa osiągnęła dodatnie przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej oraz z działalności inwestycyjnej, jedynie z działalności finansowej przepływy były ujemne (wypłata dywidendy).

Terminy płatności zobowiązań przedstawiają się następująco:	
Płatne do 6 miesięcy:	33 464
Płatne od 6 miesięcy do 12 miesięcy:	1 755
Płatne od 1 roku do 2 lat:	472
Płatne powyżej 2 lat:	205
Razem	35 896

Nota 42 Zarządzanie kapitałem

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Analiza wskaźnikowa			
		ROK 2014	ROK 2013
1	Rotacja należności w dniach (stan należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe x il. dni / przychody ze sprzedaży)	55	62
2	Rotacja zobowiązań w dniach (stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe x il. dni / przychody ze sprzedaży)	50	72
Wskaźniki płynności			
		ROK 2014	ROK 2013
1	Płynność bieżąca (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	2,25	2,22
2	Płynność szybka (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)	2,25	2,21
Wskaźniki rentowności			
		ROK 2014	ROK 2013
1	Rentowność sprzedaży (wynik netto/przychody ze sprzedaży)	5%	4%
2	ROE (wynik netto / kapitały własne)	11%	7%
3	ROA (wynik netto / aktywa ogółem)	7%	4%
4	ROCE (EBIT / aktywa ogółem - zobowiązania krótkoterminowe)	13%	6%
5	EBIT (wynik na działalności operacyjnej)	7 545	3 553
6	EBIT %	7%	4%
7	EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	8 006	4 106
Wskaźniki zadłużenia			
		ROK 2014	ROK 2013
1	Zadłużenie ogółem (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)	42%	44%
2	Zadłużenie kapitału własnego (zobowiązania ogółem / kapitał własny)	71%	79%
Struktura aktywów i pasywów			
		ROK 2014	ROK 2013
1	majątek trwały / majątek obrotowy	15%	16%
2	kapitał własny / kapitał obcy	140%	126%

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

Wskaźniki płynności za 2014 rok są na zadowalającym poziomie, zapewniającym stabilną sytuację płatniczą Grupy Kapitałowej CNT S.A. Z wysokości poniższych wskaźników wynika, że ryzyko utraty płynności finansowej oraz niedoboru środków finansowych jest bardzo ograniczone, a majątek obrotowy w pełni pokrywa zobowiązania bieżące Grupy Kapitałowej CNT S.A.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 43 Instrumenty finansowe

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

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa w tys. zł		Wartość godziwa w tys. zł	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	419	418	419	418
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Pozyczki udzielone i należności własne	19 441	18 546	19 441	18 546
Pozostałe należności	17 723	16 919	17 723	16 919
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0		
Instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży	43	43	43	43
Srodki pieniężne	41 896	40 291	41 896	40 291
Razem aktywa finansowe według kategorii	79 522	76 217	79 522	76 217

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		0		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		0		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		0		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 501	23 796	26 501	23 796
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego				
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	26 501	23 796	26 501	23 796

Zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych w podziale na kategorie	Wartość bilansowa w tys. zł	
	31.12.2014	31.12.2013
Zyski lub straty netto dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1	-9
Zyski lub straty netto dotyczące aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		
Zyski lub straty netto dotyczące udzielonych i otrzymanych pożyczek		-20
Zyski lub straty netto dotyczące należności i zobowiązań handlowych	-2 333	-856
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej		
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych)		
Zyski/straty dotyczące środków pieniężnych	762	238

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

W spółce zależnej GET EnTra Sp. z o.o. nie występują inne instrumenty finansowe niż krótkoterminowe aktywa finansowe oraz pozycje rozrachunkowe wymagające w przyszłości rozliczenia innymi instrumentami finansowymi.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

Z uwagi na fakt, że:

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

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

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

Nota 44 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Badanie sprawozdania finansowego Emitenta za 2014 rok przeprowadzone zostało przez BDO Sp. z o.o., w oparciu o umowę z dnia 29 maja 2014 r. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wyniosło: za przegląd śródroczny sprawozdania finansowego 15 tys. PLN netto, za badanie roczne 30 tys. PLN netto. Dodatkowo z firmą BDO Sp. z o.o. została zawarta umowa na badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego (aneks z dnia 12 stycznia 2015 roku do umowy z dnia 29 maja 2014 roku) na kwotę 18 tys. PLN netto.

Badanie sprawozdania finansowego za 2013 rok Emitenta przeprowadzone zostało przez BDO Sp. z o.o., w oparciu o umowę z dnia 30 kwietnia 2013 roku. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wyniosło: za przegląd śródroczny sprawozdania finansowego 15 tys. PLN netto, za badanie roczne 30 tys. PLN netto. Dodatkowo z firmą BDO Sp. z o.o. została zawarta umowa na usługi doradcze na kwotę 4 tys. PLN netto.

Umowa o dokonanie badania sprawozdania finansowego w spółce zależnej GET EnTra Sp. z o.o. została zawarta w dniu 19 stycznia 2015 r. z BDO Sp. z o.o. Umowa przewiduje wynagrodzenie w kwocie 35 tys. PLN plus zwrot kosztów. W poprzednim roku podmiotem badającym sprawozdanie Spółki był PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. a jego wynagrodzenie wynosiło 75 tys. PLN.

Nota 45 Zdarzenia po dniu bilansowym

Spółka GET EnTra Sp. z o.o. zawierała transakcje zakupu i sprzedaży energii za pośrednictwem TGE S.A. w okresie po dniu 31 grudnia 2014 roku w wartości i terminach ich zawarcia podanych w poniżej tabeli, z odroczonym terminem dostaw. Terminy dostaw zostały opisane szczegółowo w komunikatach bieżących Spółki CNT S.A.:

Poniżej zestawienie zawartych przez spółkę zależną GET EnTra Sp. z o.o. transakcji, po dniu bilansowym:





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

LP	Łączna wartość transakcji w PLN	Termin zawarcia transakcji
1.	13 463 440,91	od 14.01.2015r. do 15.01.2015r.
2.	12 841 480,19	od 16.01.2015r. do 21.01.2015r.
3.	10 585 220,45	od 22.01.2015r. do 23.01.2015r.
4.	13 930 950,07	od 24.01.2015r. do 27.01.2015r.
5.	17 832 357,80	w dniu 28.01.2015r.
6.	17 972 159,32	od 29.01.2015r. do 04.02.2015r.
7.	10 398 567,74	od 05.02.2015r. do 09.02.2015r.
8.	18 436 098,99	w dniu 10.02.2015r.
9.	27 366 373,14	w dniu 11.02.2015r.
10.	28 182 879,40	w dniu 12.02.2015r.
11.	14 776 452,64	w dniu 13.02.2015r.
12.	20 376 927,03	od 14.02.2015r. do 19.02.2015r.
13.	9 758 191,21	od 20.02.2015r. do 24.02.2015r.
14.	14 051 108,52	w dniu 25.02.2015r.
15.	10 049 710,99	od 26.02.2015r. do 27.02.2015r.
16.	14 965 212,02	od 28.02.2015r. do 03.03.2015r.
17.	19 136 830,34	od 04.03.2015r. do 06.03.2015r.
18.	12 552 593,46	od 07.03.2015r. do 10.03.2015r.
19.	13 741 799,65	od 11.03.2015r. do 12.03.2015r.
20.	14 159 344,93	od 13.03.2015r. do 16.03.2015r.
21.	18 313 645,53	od 17.03.2015r. do 18.03.2015r.
22.	17 769 461,33	od 19.03.2015r. do 20.03.2015r.
23.	13 149 499,80	od 21.03.2015r. do 23.03.2015r.
24.	32 208 365,42	od 24.03.2015r. do 25.03.2015r.
25.	15 039 816,42	od 26.03.2015r. do 30.03.2015r.
26.	14 846 427,11	od 31.03.2015r. do 01.04.2015r.
27.	21 299 917,05	od 02.04.2015r. do 07.04.2015r.
28.	16 469 764,33	w dniu 08.04.2015r.
29.	18 105 855,28	w dniu 09.04.2015r.
30.	24 071 734,37	od 10.04.2015r. do 13.04.2015r.

W dniu 7 stycznia 2015 roku CNT S.A. powzięła od spółki zależnej GET EnTra Sp. z o.o. (Sprzedający) informację o zawarciu przez Sprzedającego w dniu 7 stycznia 2015 roku aneksu do znaczącej umowy sprzedaży energii elektrycznej zawartej w dniu 12 kwietnia 2011 roku w ramach umowy ramowej opartej na standardach EFET z Polenergia Obrót S.A. z siedzibą w Warszawie (Kupujący) z dnia 1 czerwca 2009 roku. Umowa obowiązuje do dnia 31 grudnia 2015 roku. Szacunkowa wartość umowy sprzedaży energii elektrycznej w 2015 roku wynosi 58 240 000,00 PLN (Raport bieżący nr 1/2015 z dnia 7 stycznia 2015 roku).

W dniu 12 stycznia 2015 roku CNT S.A. zawarła w trybie korespondencyjnym aneks do znaczącej umowy z dnia 14 września 2011 roku zawartej z Miejskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji w Lublinie Sp. z o.o. ("Zamawiający") na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych według standardów Warunków Kontraktowych FIDIC („żółta książka”) objętych Kontraktem nr 5B „Budowa sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej w rejonie: Zadębie, Sławin, Rudnik, Lipniak w Lublinie” w ramach Projektu pn.: „Rozbudowa i modernizacja systemu zaopatrzenia w wodę i odprowadzania ścieków w Lublinie” współfinansowanego ze środków Unii





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Europejskiej – Program Operacyjny Infrastruktura i Środowisko 2007-2013. Czas na ukończenie robót dla Kontraktu 5B został wydłużony do dnia 28 lutego 2015 roku (Raport bieżący nr 2/2015 z dnia 12 stycznia 2015 roku).

W dniu 20 stycznia 2015 roku CNT S.A. reprezentująca Konsorcjum firm w składzie: Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. z siedzibą w Sosnowcu – Lider Konsorcjum i Bilfinger Infrastructure S.A. z siedzibą w Warszawie – Partner Konsorcjum, zawarła w trybie korespondencyjnym z Gminą Dąbrowa Górnicza trzy umowy na wykonanie zamówień uzupełniających do umowy Kontrakt W 5 – Budowa infrastruktury wodociągowej i kanalizacyjnej w dzielnicy Ząbkowice, na zadania p.n.:

1. Kontrakt W 5 – Budowa infrastruktury wodociągowej i kanalizacyjnej w dzielnicy Ząbkowice wykonanie przyłączy-zamówienie uzupełniające;
2. Kontrakt W 5 – Budowa infrastruktury wodociągowej i kanalizacyjnej w dzielnicy Ząbkowice – zamówienie uzupełniające – Budowa kanału deszczowego, sanitarnego, wpustów deszczowych wraz z przyłączami, regulacja istniejących studni, odtworzenie pasa drogowego po budowie sieci wod.-kan.;
3. Kontrakt W 5 – Budowa infrastruktury wodociągowej i kanalizacyjnej w dzielnicy Ząbkowice – Budowa tłoczni ścieków sanitarnych wraz z rurociągiem tłocznym i kanałem grawitacyjnym w rejonie ul. Hallerczyków i ul. Relaksowej – zamówienie uzupełniające. Wysokość przysługującego Wykonawcy łącznie wynagrodzenia za wykonanie powyższych umów nie przekroczy kwoty: 5 757 262,42 PLN brutto. Termin wykonania powyższych umów na realizację zamówień uzupełniających: od dnia zawarcia umowy do dnia 30 czerwca 2015r. (Raport bieżący nr 6/2015 z dnia 20 stycznia 2015 roku).

W dniu 25 lutego 2015r. Emitent powziął od spółki zależnej GET EnTra Sp. z o.o. („spółka zależna”) informację o podpisaniu przez spółkę zależną z PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie umowy o udzielenie gwarancji bankowej w obrocie krajowym do kwoty 16 350 450 PLN. Beneficjentem gwarancji będzie Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. Umowa obowiązuje do 30.09.2015r. Zabezpieczeniem gwarancji jest między innymi przelew wierzytelności pieniężnych z jednej z zawartych przez spółkę zależną umów sprzedaży energii elektrycznej, ponadto zabezpieczeniem będzie poręczenie udzielone przez CNT S.A. wraz z bankowym tytułem egzekucyjnym. Warunkiem wydania gwarancji jest między innymi uprzednie uzyskanie i przedłożenie przez spółkę zależną wymaganych zgód korporacyjnych na zaciągnięcie zobowiązania z tytułu gwarancji (Raport bieżący nr 21/2015 z dnia 25 lutego 2015 roku).

W dniu 4 marca 2015r., po uprzednim uzyskaniu na podstawie par. 18 ust. 1 pkt 14 Statutu Spółki zgody Rady Nadzorczej CNT S.A., Emitent udzielił, w ramach zabezpieczenia wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu podpisania przez GET EnTra Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „Dłużnik” lub „Spółka zależna”) z PKO BP S.A. umowy o udzielenie gwarancji bankowej w obrocie krajowym, poręczenia za zobowiązania spółki zależnej wobec PKO BP S.A. do kwoty 16.350.450,00 PLN na wypadek, gdyby Dłużnik nie wykonał swoich zobowiązań oraz złożył jako poręczyciel do PKO BP S.A. oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego na podstawie art. 97 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997r. Prawo bankowe (Dz.U. z 2015r. poz. 128). Ponadto spółka zależna otrzymała zgodę korporacyjną Zgromadzenia Wspólników GET EnTra Sp. z o.o. na zaciągnięcie zobowiązania wobec PKO BP S.A. z tytułu umowy o udzielenie gwarancji oraz ustanowienie zabezpieczeń z tytułu umowy o udzielenie gwarancji (Raport bieżący nr 25/2015 z dnia 4 marca 2015 roku).

W dniu 11 marca 2015 roku wpłynęła do Spółki CNT S.A, zawarta w trybie korespondencyjnym pomiędzy Spółką a Zamawiającym tj. Miastem Zabrze i Zabrzeńskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu, zmiana z dnia 23 lutego 2015 roku do umowy z dnia 28 lutego 2014 roku na realizację robót zamiennych w ramach zadania pn. „Kontrakt 1 pn: „Poprawa gospodarki ściekowej w dzielnicy Pawłów” w ramach realizacji Projektu pn.: „Poprawa





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

gospodarki wodno-ściekowej na terenie Gminy Zabrze. Etap II” obejmujących wykonanie dodatkowej sieci kanalizacji deszczowej i sanitarnej w dzielnicy Pawłów w Zabrzu. Powyższa zmiana została zawarta na podstawie podpisanych przez Strony Protokołów Konieczności w trybie klauzuli 13.1 Warunków Kontraktu.

W związku z przedmiotową zmianą zwiększyła się Zatwierdzona Kwota Kontraktowa, która wynosi obecnie 57 865 774,60 PLN brutto, a tym samym nastąpiło zwiększenie wartości kontraktu z Miastem Zabrze i Zabrzeńskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. o kwotę 826.444,18 PLN (Raport bieżący nr 28/2015 z dnia 12 marca 2015 roku).

W dniu 30 marca 2015 roku wpłynął do Spółki, zawarty w trybie korespondencyjnym, Aneks do Umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego z dnia 11 stycznia 2005 roku ("Umowa") z TUiR Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie ("Gwarant", "Towarzystwo"). Na podstawie powyższego Aneksu zmianie uległy zapisy dotyczące terminu wydawania przez Towarzystwo gwarancji kontraktowych (przetargowych, należytego wykonania kontraktu, właściwego usunięcia wad i usterek) na rzecz wskazanych podmiotów (Beneficjentów Gwarancji) - termin wydawania gwarancji uległ wydłużeniu do dnia 30 listopada 2015 roku oraz wysokości limitu odnawialnego przyznanego Spółce – wysokość limitu odnawialnego została ustalona w wysokości 8 000 000 PLN, a podlimit na pojedynczą gwarancję wynosi 2 000 000 PLN, przy czym gwarancje już udzielone obciążają kwotę limitu (Raport bieżący nr 35/2015 z dnia 30 marca 2015 roku).

W związku ze spełnieniem się warunku zawieszającego określonego w umowach sprzedaży udziałów z dnia 30 grudnia 2014 roku, które Emitent zawarł z dwoma Członkami Zarządu GET EnTra Sp. z o.o. (Kupujący) oraz w związku z zapłatą przez Kupujących całej Ceny Sprzedaży, w dniu 1 kwietnia 2015 roku nastąpiło przeniesienie na każdego z Kupujących własności po 3.315 udziałów stanowiących 10% kapitału zakładowego GET EnTra Sp. z o.o. za Cenę Sprzedaży wynoszącą 365.000,00 PLN. 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 za cenę łączną 730.000,00 PLN (Raport bieżący nr 38/2015 z dnia 2 kwietnia 2015 roku).

Spółka otrzymała z Banku ING Bank Śląski S.A. („Gwarant”) pisemne zaświadczenie o zwolnieniu w dniu 9 kwietnia 2015 roku zabezpieczenia - zastawu cywilnego ustanowionego na rachunku lokaty terminowej, prowadzonego przez Bank na rzecz Zleceniodawcy w kwocie 16.350.450,00 PLN, w związku ze zwrotem Gwarantowi, przed terminem, gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie Spółki przez ING Bank Śląski S.A. na rzecz Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. z siedzibą w Nowej Sarzynie (dawniej: Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o.) Powyższa gwarancja zastąpiona została przez gwarancję bankową wystawioną na wniosek GET EnTra Sp. z o.o. przez bank PKO BP S.A. na rzecz Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. na podstawie umowy o udzielenie gwarancji bankowej w obrocie krajowym, o której zawarciu Emitent informował w Raporcie bieżącym nr 21/2015 z dnia 25 lutego 2015 roku (Raport bieżący nr 42/2015 z dnia 10 kwietnia 2015 roku).





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Grupa CNT S.A. informuje, iż po dniu 31 grudnia 2014 roku do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły inne zdarzenia, nieuwjęte w niniejszym sprawozdaniu, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na jej przyszłe wyniki finansowe.

Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

**CENTRUM NOWOCZESNYCH
TECHNOLOGII S.A.**
Prezes Zarządu

podpis:

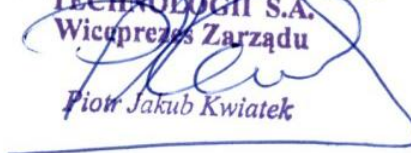


Jacek Taźbirek

Piotr Jakub Kwiatek – Wiceprezes Zarządu

**CENTRUM NOWOCZESNYCH
TECHNOLOGII S.A.**
Wiceprezes Zarządu

podpis:

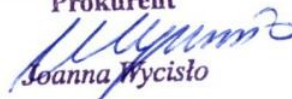


Piotr Jakub Kwiatek

Sprawozdanie sporządziła:
Joanna Wycisło – Główna Księgowa

**CENTRUM NOWOCZESNYCH
TECHNOLOGII S.A.**
Główna Księgowa
Prokurent

podpis:



Joanna Wycisło

Sosnowiec, 13.04.2015 roku.

