



CNT CENTRUM NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII
SPÓŁKA AKCYJNA

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ CNT S.A.
ZA OKRES: OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

SOSNOWIEC, 11 KWIETNIA 2016



SPIS TREŚCI

| | |
|---|-----------|
| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2015 I 2014 (PLN / EUR).. | 5 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 | 6 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 | 7 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 | 8 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 | 9 |
| DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA | 10 |
| Nota 1 Informacje ogólne | 10 |
| 1.1. Informacje ogólne o podmiocie dominującym CNT S.A. | 10 |
| 1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej oraz struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej CNT S.A. ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji. | 10 |
| Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej | 13 |
| Nota 3 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 14 |
| Nota 4 Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego..... | 14 |
| 4.1 Oświadczenie o zgodności z MSR / MSSF | 14 |
| 4.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza | 14 |
| Nota 5 Status wejścia w życie i zatwierdzenia standardów w UE | 15 |
| Nota 6 Nowe standardy i interpretacje..... | 19 |
| Nota 7 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji | 19 |
| Nota 8 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 20 |
| Nota 9 Korekta błędu | 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 | 28 |
| Nota 13 Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości | 29 |
| Nota 14 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych..... | 29 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

| | |
|---|----|
| 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 | 33 |
| 15.4 Pozostałe przychody operacyjne..... | 34 |
| 15.5 Pozostałe koszty operacyjne | 35 |
| 15.6 Przychody finansowe..... | 35 |
| 15.7 Koszty finansowe | 36 |
| Nota 16 Podatek dochodowy | 38 |
| 16.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 38 |
| 16.2 Efektywna stopa podatkowa | 38 |
| 16.3 Odroczonego podatek dochodowy | 39 |
| Nota 17 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży | 39 |
| Nota 18 Zysk przypadający na jedną akcję..... | 40 |
| Nota 19 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty | 40 |
| Nota 20 Rzeczowe aktywa trwałe | 41 |
| Nota 21 Wartości niematerialne..... | 42 |
| Nota 22 Długoterminowe aktywa finansowe | 43 |
| Nota 23 Kaucje zatrzymane długoterminowe | 44 |
| Nota 24 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 45 |
| Nota 25 Zapasy | 46 |
| Nota 26 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności..... | 46 |
| Nota 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe..... | 48 |
| Nota 28 Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe..... | 48 |
| Nota 29 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały | 49 |
| 29.1 Kapitał zakładowy | 49 |
| 29.2 Kapitał zapasowy..... | 50 |
| 29.3 Zyski zatrzymane..... | 51 |
| Nota 30 Rezerwy..... | 51 |
| 30.1 Rezerwa długoterminowa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 51 |
| 30.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze..... | 51 |
| 30.3 Rezerwy krótkoterminowe pozostałe | 54 |
| Nota 31 Kredyty bankowe i pożyczki..... | 54 |
| Nota 32 Zobowiązania długoterminowe | 55 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

| | |
|--|----|
| Nota 33 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 56 |
| Nota 34 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - pasywa..... | 57 |
| Nota 35 Zobowiązania i należności warunkowe..... | 57 |
| Nota 36 Planowanie nakłady inwestycyjne..... | 59 |
| Nota 37 Sprawy sądowe..... | 60 |
| Nota 38 Roszczenia podatkowe | 61 |
| Nota 39 Informacje o podmiotach powiązanych | 62 |
| Nota 40 Struktura i wielkość zatrudnienia oraz wynagrodzenie osób zarządzających w 2015 roku | 63 |
| Nota 41 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 66 |
| 41.1 Ryzyko stopy procentowej | 67 |
| 41.3 Ryzyko stałych cen..... | 69 |
| 41.4 Ryzyko kredytowe | 69 |
| 41.5 Ryzyko związane z płynnością..... | 70 |
| Nota 42 Zarządzanie kapitałem..... | 71 |
| Nota 43 Instrumenty finansowe | 72 |
| Nota 44 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych..... | 74 |
| Nota 45 Zdarzenia po dniu bilansowym | 74 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2015 I 2014 (PLN / EUR)

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|---|---|---|---|
| | 2015 rok narastająco okres od 01-01-2015 do 31-12-2015 | 2014 rok narastająco okres od 01-01-2014 do 31-12-2014 | 2015 rok narastająco okres od 01-01-2015 do 31-12-2015 | 2014 rok narastająco okres od 01-01-2014 do 31-12-2014 |
| Przychody ze sprzedaży | 541 279 | 114 918 | 129 344 | 27 431 |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 528 282 | 103 198 | 126 238 | 24 634 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 5 793 | 7 545 | 1 384 | 1 801 |
| Zysk (strata) brutto | 6 051 | 7 650 | 1 446 | 1 826 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 4 640 | 5 979 | 1 109 | 1 427 |
| Zysk (strata) na działalności zaniechanej | - | - | - | - |
| Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej | 4 152 | 5 979 | 992 | 1 427 |
| Całkowity dochód netto za okres | 4 640 | 5 979 | 1 109 | 1 427 |
| Całkowity dochód netto za okres przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej | 4 152 | 5 979 | 992 | 1 427 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 14 831 | 3 237 | 3 544 | 773 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (246) | 1 549 | (59) | 370 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (3 385) | (3 181) | (809) | (759) |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 11 200 | 1 605 | 2 676 | 383 |
| Średnia ważona ilość akcji | 9 090 000 | 9 090 000 | 9 090 000 | 9 090 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w PLN/EUR) przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej | 0,46 | 0,66 | 0,11 | 0,16 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w PLN/EUR) przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej | 0,46 | 0,66 | 0,11 | 0,16 |
| 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 | 2015 rok narastająco okres od 01-01-2015 do 31-12-2015 | 2014 rok narastająco okres od 01-01-2014 do 31-12-2014 | 2015 rok narastająco okres od 01-01-2015 do 31-12-2015 | 2014 rok narastająco okres od 01-01-2014 do 31-12-2014 |
| Aktywa, razem | 85 945 | 91 518 | 20 168 | 21 472 |
| Zobowiązania długoterminowe | 1 885 | 2 747 | 442 | 645 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 28 356 | 35 392 | 6 654 | 8 303 |
| Kapitał własny | 55 704 | 53 379 | 13 071 | 12 523 |
| Kapitał akcyjny | 36 360 | 36 360 | 8 532 | 8 530 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR) | 6,13 | 5,87 | 1,44 | 1,38 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR) | 6,13 | 5,87 | 1,44 | 1,38 |

Do przeliczeń poszczególnych pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP EUR/PLN opublikowany w dniu 31.12.2015 roku, tj. 4,2615 dla danych na 2015 roku oraz opublikowany w dniu 31.12.2014 roku: 4,2623 na koniec 2014 roku.

Do poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów finansowych zastosowano kurs, stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP opublikowanych w ostatnich dniach roboczych miesiąca w ciągu 2015 roku: 4,1848 oraz opublikowanych w ostatnich dniach roboczych miesiąca w ciągu 2014 roku: 4,1893.





SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (wariant kalkulacyjny) | | Nota nr | 2015 rok narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015 | 2014 rok narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014 |
|---|---|---------|--|--|
| I. | Przychody ze sprzedaży | 15.1 | 541 279 | 114 918 |
| II. | Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 15.3 | 528 282 | 103 198 |
| | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 12 997 | 11 720 |
| III. | Koszty sprzedaży | | 0 | 0 |
| IV. | Koszty ogólnego zarządu | 15.3 | 7 691 | 4 711 |
| | Zysk (strata) netto ze sprzedaży | | 5 306 | 7 009 |
| V. | Pozostałe przychody | 15.4 | 1 999 | 4 342 |
| VI. | Zysk z tytułu okazjonalnego nabycia | 15.4 | 0 | 1 067 |
| VII. | Pozostałe koszty | 14.5 | 1 512 | 4 873 |
| | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 5 793 | 7 545 |
| VIII. | Przychody finansowe | 15.6 | 788 | 835 |
| IX. | Koszty finansowe | 15.7 | 215 | 730 |
| X. | Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych wg praw własności | | 0 | 0 |
| XI. | Strata na sprzedaży udziałów | | 315 | 0 |
| | Zysk (strata) brutto | 16 | 6 051 | 7 650 |
| XII. | Podatek dochodowy | | 1 411 | 1 671 |
| | Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej | | 4 640 | 5 979 |
| | Zysk / strata na działalności zaniechanej | | 0 | 0 |
| | Zysk (strata) netto za okres | | 4 640 | 5 979 |
| XIII. | Inne całkowite dochody netto | | 0 | 0 |
| | Całkowity dochód netto za okres, w tym: | | 4 640 | 5 979 |
| | przypadający acjonariuszom jednostki dominującej | | 4 152 | |
| | przypadający udziałom niesprawującym kontroli | | 488 | |

| ZYSK NA AKCJĘ | 2015 | 2014 |
|--|-----------|-----------|
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 4 640 | 5 979 |
| Zysk (strata) na działalności zaniechanej | - | |
| Średnia ważona ilość akcji | 9 090 000 | 9 090 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej | 0,51 | 0,66 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej | 0,51 | 0,66 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej | 0,00 | 0,00 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej | 0,00 | 0,00 |





SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015

| AKTYWA | Nota nr | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|---------|---------------|---------------|
| A. Aktywa trwale | | 7 093 | 11 945 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwale | 20 | 3 835 | 3 850 |
| 2. Wartość firmy | | - | - |
| 3. Wartości niematerialne | 21 | 28 | 81 |
| 4. Nieruchomości inwestycyjne | | - | - |
| 5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 22 | - | - |
| 6. Długoterminowe aktywa finansowe | 22 | 443 | 462 |
| 7. Należności długoterminowe | | - | - |
| 8. Kaucje zatrzymane długoterminowe | 23 | 886 | 2 664 |
| 9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 24 | 1 901 | 4 846 |
| 10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 28 | - | 42 |
| B. Aktywa obrotowe | | 78 852 | 79 573 |
| 1. Zapasy | 25 | 69 | 78 |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 26 | 11 640 | 21 715 |
| 3. Kaucje zatrzymane krótkoterminowe | 26 | 11 425 | 4 296 |
| 4. Należności z tytułu podatku dochodowego | 26 | 2 120 | 297 |
| 5. Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną | 26 | 247 | 10 574 |
| 6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 28 | 245 | 717 |
| 7. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 27 | - | - |
| 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 27 | 53 106 | 41 896 |
| C. Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz związane z działalnością zaniechaną | | - | - |
| Aktywa razem | | 85 945 | 91 518 |

| PASYWA | | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|--------|---------------|---------------|
| A. Kapitał własny | | 55 704 | 53 379 |
| 1. Kapitał podstawowy | 29 | 36 360 | 36 360 |
| 2. Kapitał zapasowy | 29.2 | 11 449 | 11 037 |
| 3. Akcje własne (wielkość ujemna) | | - | - |
| 4. Kapitał z aktualizacji wyceny | | 3 | 3 |
| 5. Zyski zatrzymane | 29.3 | 1 477 | 0 |
| 6. Zysk/strata netto | | 4 152 | 5 979 |
| 7. Udziały mniejszości | | 2 263 | - |
| B. Zobowiązania długoterminowe | | 1 885 | 2 747 |
| 1. Rezerwy długoterminowe | 30.2 | 32 | 34 |
| 2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 30.1 | 279 | 2 036 |
| 3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 32 | - | - |
| 4. Długoterminowe zobowiązania finansowe | 32 | - | - |
| 5. Zobowiązania długoterminowe | | - | - |
| 6. Kaucje otrzymane długoterminowe | 32 | 1 574 | 677 |
| C. Zobowiązania krótkoterminowe | | 28 356 | 35 392 |
| 1. Rezerwy krótkoterminowe | 30.3,4 | 318 | 173 |
| 2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 33 | - | - |
| 3. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 33 | - | 727 |
| 4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 33 | 20 819 | 19 759 |
| 5. Kaucje otrzymane krótkoterminowe | 33 | 3 815 | 4 295 |
| 6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 33 | - | 129 |
| 7. Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną | 33 | 1 300 | 2 318 |
| 8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 28 | 2 104 | 7 991 |
| Pasywa razem | | 85 945 | 91 518 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

| Przypadający na akcjonariuszy jednostki | | | | | | | Udziały mniejszości | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|------------------|-------------------------------|------------------|--------------------------------|----------------|---------------------|-----------------------|
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | Zysk / strata z roku bieżącego | Razem | | |
| Saldo na dzień 01.01.2015 roku | 36 360 | 11 037 | 3 | 5 979 | | 53 379 | | 53 379 |
| Zmiany zasad rachunkowości | | | | | | - | | - |
| Korekty błędów podstawowych | | | | | | - | | - |
| Bilans otwarcia po zmianach | 36 360 | 11 037 | 3 | 5 979 | - | 53 379 | - | 53 379 |
| Zmiany w kapitale własnym: | - | 412 | - | (4 502) | 4 152 | 62 | 2 263 | 2 325 |
| Zysk/ strata za rok obrotowy Grupy | | | | | 4 152 | 4 152 | | 4 152 |
| Zysk/ strata za rok obrotowy przypadający udziałom mniejszości | | | | | | - | 488 | 488 |
| Przesunięcia (zmniejszenia / zwiększenia) | - | 412 | - | (4 502) | - | (4 090) | 1 775 | (2 315) |
| w tym: zysk za 2014 rok - na kapitał zapasowy | | 412 | | (412) | | - | | - |
| w tym: zysk za 2014 rok - dywidenda | | | | (4 090) | | (4 090) | | (4 090) |
| Sprzedaż udziałów - udziały niekontrolujące | | | | | | - | 1 775 | 1 775 |
| Całkowite dochody ujęte w okresie | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na dzień 31.12.2015 roku | 36 360 | 11 449 | 3 | 1 477 | 4 152 | 53 441 | 2 263 | 55 704 |

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

| Przypadający na akcjonariuszy jednostki | | | | | | | Udziały mniejszości | Kapitał własny ogółem |
|---|--------------------|------------------|-------------------------------|------------------|--------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------|
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | Zysk / strata z roku bieżącego | 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 Grupy: | | | | | 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) |
| 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 finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015

| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | | 2015 rok narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015 | 2014 rok narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014 |
|--|--|---|---|
| A. | Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. | Zysk (strata) brutto | 6 051 | 7 650 |
| II. | Korekty razem | 8 780 | (4 413) |
| | 1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | - | |
| | 2. Amortyzacja | 457 | 461 |
| | 3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 11 | |
| | 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | (202) | |
| | 5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 1 147 | (648) |
| | 6. Zmiana stanu rezerw | (584) | (824) |
| | 7. Zmiana stanu zapasów | 9 | 111 |
| | 8. Zmiana stanu należności i kaucji zatrzymanych | 15 053 | (2 049) |
| | 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 458 | (782) |
| | 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów | (5 375) | 2 217 |
| | 11. Utrata wartości aktywów finansowych | - | |
| | 12. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony | (2 174) | (3 203) |
| | 13. Inne korekty z działalności operacyjnej | (20) | 304 |
| III. | Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | 14 831 | 3 237 |
| B. | Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. | Wpływy | 10 624 | 2 027 |
| | 1. Odsetki otrzymane | 226 | |
| | 2. Dywidendy otrzymane od podmiotów przeznaczonych do sprzedaży | - | |
| | 3. Dywidendy otrzymane od podmiotów zależnych | - | |
| | 4. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych (udziały) | - | |
| | 5. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | - | |
| | 6. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 98 | 2 027 |
| | 7. Spłata pożyczek krótkoterminowych podmiotom powiązanym | 10 300 | |
| II. | Wydatki | 10 870 | 478 |
| | 1. Nabycie aktywów finansowych | - | (184) |
| | 2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 480 | 662 |
| | 3. Nabycie wartości niematerialnych | 90 | |
| | 4. Inwestycje w nieruchomości | - | |
| | 5. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym | 10 300 | |
| | 6. Inne wydatki | - | |
| III. | Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | (246) | 1 549 |
| C. | Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. | Wpływy | 730 | - |
| | 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 | - | |
| | 5. Wpływ z tyt. sprzedaży udziałów bez utraty kontroli | 730 | |
| II. | Wydatki | 4 115 | 3 181 |
| | 1. Odsetki | 25 | |
| | 2. Spłata kredytów i pożyczek | - | |
| | 3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | - | |
| | 4. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 4 090 | 3 181 |
| | 5. Nabycie akcji własnych | - | |
| III. | Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | (3 385) | (3 181) |
| D. | Przeplwy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 11 200 | 1 605 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | 11 210 | 1 605 |
| | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | (10) | |
| F. | Środki pieniężne na początek roku obrotowego | 41 896 | 40 291 |
| G. | Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+/-E) | 53 106 | 41 896 |
| | - o ograniczonej możliwości dysponowania | - | 16 350 |





DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1 Informacje ogólne

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

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

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). Działalność produkcyjna w 2015 realizowana była przez Wydział Budowlany. Spółka nie posiada oddziałów.

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

W skład Grupy Kapitałowej CNT S.A. na dzień 31.12.2015 roku wchodziły następujące jednostki gospodarcze:





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF



GET EnTra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ulicy Waliców 11, 00-851 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.

Osoby wchodzące w skład Zarządu GET EnTra Sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku:

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

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

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej GET EnTra Sp. z o.o. w okresie od 22 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku i nadal:

- 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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

W związku ze spełnieniem się warunku zawieszającego określonego w umowach sprzedaży udziałów z dnia 30 grudnia 2014 roku oraz w związku z zapłatą przez Kupujących (dwóch członków Zarządu GET EnTra Sp. z o.o.) 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 z dnia 2 kwietnia 2015 roku).

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2015 roku Emitent posiada 80% udziałów w spółce zależnej.

Po dacie bilansowej, jednak przed publikacją niniejszego raportu tj. dnia 4 stycznia 2016 roku Emitent objął 100% udziałów Spółki Energopol-Południe Sp. z o.o.

Energopol - Południe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sosnowcu przy ul. Partyzantów 11, 41-200 Sosnowiec, wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000601400, NIP: 644-351-54-85, REGON: 363795544.

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

Zarząd Energopol – Południe Sp. z o.o. jest jednoosobowy. Prezesem Zarządu od dnia zawiązania spółki do dnia sporządzenia niniejszego raportu jest Pan Jacek Taźbirek. Spółka zależna kontynuować będzie wieloletnie tradycje na rynku budowlanym i koncentrować swoją działalność przede wszystkim w sektorze budownictwa infrastrukturalnego.

Po dacie bilansowej, jednak przed publikacją niniejszego raportu tj. dnia 5 kwietnia 2016 Emitent złożył w trybie elektronicznym wnioski o zawiązanie nowej spółki zależnej - spółki komandytowej pod firmą: Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu przy ul. Partyzantów 11, 41-200, w której komplementariuszem jest spółka CNT S.A., przy czym komplementariusz jest uprawniony do reprezentowania spółki, a komandytariuszem jest Pan Zbigniew Marek Jakubas. W dniu 6 kwietnia 2016 roku Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000611731., NIP: 644-351-65-79, REGON: 364137493. Przedmiotem przeważającej działalności spółki jest prowadzenie robót budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych.

Uprawnionym do reprezentowania Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa oraz do prowadzenia spraw Spółki jest komplementariusz tj. Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. w imieniu, którego działa Pan Jacek Taźbirek Prezes Zarządu CNT S.A.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Emitent nie zawarł w 2015 roku żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi z Grupy, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne, i które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Osoby wchodzące w skład Zarządu CNT S.A. w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku:

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

W dniu 19 lutego 2016 roku Spółka powzięła informację o złożeniu rezygnacji przez Wiceprezesa Zarządu CNT S.A. Pana Piotra Jakuba Kwiatka (Raport bieżący nr 17/2016 z dnia 19 lutego 2016 roku).

W związku z powyższym od dnia 19 lutego 2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki jest jednoosobowy i w jego skład wchodzi Prezes Zarządu Pan Jacek Taźbirek.

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej CNT S.A. w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 16 czerwca 2015 roku:

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

W dniu 16 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie CNT S.A. podjęło uchwały w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki kolejnej kadencji na 5 osób oraz powołało Członków Rady Nadzorczej kolejnej kadencji.

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej CNT S.A. w okresie od dnia 16 czerwca do dnia 31 grudnia 2015 roku i nadal:

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 3 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 11 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 2015 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 za 2015 rok sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego (tj. za 2014 rok: za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014) z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych.

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

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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 5 Status wejścia w życie i zatwierdzenia standardów w UE

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie:

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie), opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) definicji „warunku nabycia uprawnień”; (ii) rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; (iii) agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; (iv) wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; (v) proporcjonalnego przekształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz (vi) definicji kluczowych członków kierownictwa.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku. Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne – zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku. Zmiany włączają uprawy roślinne, które są wykorzystywane wyłącznie w celu wzrostu produktów, w zakres MSR 16 i w związku z tym rozliczane one są w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe.
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach – zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku. Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach mającego formę przedsięwzięcia.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku. Zmiany precyzują, że stosowanie metod opartych na przychodach do obliczania amortyzacji środka trwałego nie jest właściwe, ponieważ przychody uzyskane z działalności, która obejmuje wykorzystanie aktywów na ogół odzwierciedla czynniki inne niż konsumowanie korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów. Zmiany precyzują również, że przyjęcie przychodu jako podstawy pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów niematerialnych jest co do zasady uważane za nieodpowiednie. Dopuszczalne są jednak odstępstwa od tej zasady w ściśle określonych okolicznościach.
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie); opublikowane w dniu 25 września 2014 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowo w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Poprawki zawierają nowe lub zmienione wymagania dotyczące: (i) zmiany w metodach zbycia; (ii) kontraktów usługowych; (iii) zastosowania poprawek do MSSF 7 w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych; (iv) Stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych; (v) ujawniania informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku. Zmiany do MSR 1 mają na celu zachęcanie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki. Na przykład, zmiany określają jasno, że istotność ma zastosowanie do całości sprawozdania finansowego oraz że włączanie nieistotnych informacji może zmniejszyć przydatność ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Ponadto zmiany wyjaśniają, że jednostki powinny korzystać z profesjonalnego osądu w celu ustalenia, gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku. Zmiany mają na celu przywrócenie metody praw własności jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostek.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE:

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, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 28 kwietnia





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**, opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń.

Klasyfikacja i wycena - MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych.

Utrata wartości - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Rachunkowość zabezpieczeń - MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.

Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”**, został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku. Standard ten ma na celu umożliwienie podmiotom stosującym MSSF po raz pierwszy, a które obecnie ujmują odroczone salda z działalności regulacyjnej zgodnie z ich poprzednimi ogólnie przyjętymi zasad rachunkowości, kontynuację ujmowania tych sald po przejściu na MSSF.

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**, został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, które odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

- **MSSF 16 „Leasing”** został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, opublikowane w dniu 11 września 2014 roku. Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji, opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku. Pomniejsze zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 wprowadzają wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych. Zmiany dostarczają także, w szczególnych okolicznościach, pewne zwolnienia w tym aspekcie.

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat zostały wydane przez RMSR w dniu 19 stycznia 2016 roku. Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.

Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień zostały wydane przez RMSR w dniu 29 stycznia 2016 roku. Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają, aby jednostka wystosowała ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Nota 6 Nowe standardy i interpretacje

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2015:

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie), opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowo w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) znaczenia obowiązujących MSSF w MSSF 1; (ii) zakresu zwolnień dotyczących wspólnych przedsięwzięć; (iii) zakresu paragrafu 52 MSSF 13 (zwolnienie portfela) oraz (iv) doprecyzowania relacji między MSSF 3 a MSR 40 dotyczącej klasyfikacji nieruchomości jako inwestycyjnych lub użytkowanych we własnym zakresie.
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”** - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie); opublikowana przez RMSR w dniu 20 maja 2013 roku. KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty jest działalność podlegająca opłacie określona w odpowiednich przepisach prawnych.

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

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 2015 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 stosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

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

Jednostka zależna prowadzi księgi rachunkowe wg MSR/MSSF od 01.01.2015 roku, zgodnie z Uchwałą podjętą przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 22 stycznia 2015 roku.

Nota 9 Korekta błędu

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok i porównywalnych danych 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.

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

10.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2015 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 2015 roku nieznacznie się zmniejszyły realnie w stosunku do końca 2014 roku o 6% i wynoszą 32 tys. PLN. Rezerwy krótkoterminowe (dotyczą rezerw na kontrakty oraz rezerw aktuarialnych itp.) wyniosły na koniec 2015 roku 318 tys. PLN (w porównaniu do końca ubiegłego roku - realny wzrost o 84%). Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (biernych) na koniec 2015 roku, zmniejszył się znacznie o kwotę 5 887 tys. PLN w porównaniu do końca 2014 roku i wyniósł 2 104 tys. PLN. Główną pozycję stanowi tu wartość wykonanych, a niezafakturowanych przez podwykonawców na rzecz spółek usług, a znaczny spadek tej pozycji wynika z zafakturowania robót, na które były utworzone rezerwy na koniec 2014 roku. Pozycje te są omówione w Nocie nr 32.

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 31.12.2015 roku zmniejszyły się znacznie w porównaniu do końca 2014 roku i wyniosły 247 tys. PLN (realny spadek o 98%), pozycja ta spowodowana jest głównie tym, iż większość czynnych kontraktów zakończyła się do końca kwartału 2015 (Nota nr 26). Podobnie zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną na dzień 31.12.2015 roku wyniosły 1 300 tys. PLN i uległy zmniejszeniu w stosunku do końca 2014 roku (realny spadek o 44%) - Nota nr 33.

W 2015 roku Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W 2015 roku CNT S.A. dokonała odpisu na należności w wysokości 1 141 tys. PLN.

Nastąpiło również rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności na kwotę 974 tys. PLN (windykacja należności objętych wcześniejszym odpisem aktualizującym). Zmiana stanu odpisów i zasady ich tworzenia są opisane w Nocie 26.

Spółka nie tworzyła w 2015 roku rezerw z tytułu spraw sądowych, które są omówione szczegółowo w Nocie 37.

Na rzeczowe aktywa trwałe, zapasy oraz wartości niematerialne i prawne nie były dokonywane odpisy.

Spółka ujęła również ujemną wycenę aktywów finansowych w wartości godziwej w kwocie 18 tys. PLN (Nota nr 15.7).





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 11 Zastosowane zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

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

| | |
|--------------------|------------|
| Oprogramowanie | 2 – 10 lat |
| Patenty i licencje | 5 – 10 lat |
| Inne | 5 lat, |

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

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

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

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

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

Na dzień przejścia na MSR/MSSF Spółka 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 2015 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 Spółka dokonała analizy okresów amortyzacji środków trwałych wg realnego okresu użytkowania tj. oczekiwanego czasu przez jaki dany składnik aktywów będzie dostępny do użytkowania przez przedsiębiorstwo oraz uwzględniając oczekiwane zużycie fizyczne, utratę przydatności z przyczyn technologicznych, rynkowych lub prawnych. Spółka dokonuje analizy i korekty okresów użytkowania środków trwałych, corocznie.

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

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

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

Przy ustalaniu stawek amortyzacyjnych uwzględnia się:

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

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

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

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

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

Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania gruntów nie podlegają umorzeniu.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 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 „szlify techniczne” Spółki, które są zobowiązane informować „szlify księgowo” o utracie wartości danego składnika majątku. Testy na trwałą utratę wartości dokonywane są na koniec każdego roku obrotowego. Weryfikowane na koniec każdego roku są również przesłanki na poziomie ośrodków generujących przepływy.

Instrumenty finansowe:

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 ujmują 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.

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- 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 Spółka sporządza w wersji kalkulacyjnej.

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

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

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

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

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

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

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

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, 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 odroczonej:

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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.

Spółki zależne i konsolidacja:

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

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

- wyłączeniu wartości bilansowej swoich inwestycji w każdej ze spółek zależnych oraz tej części kapitału własnego spółek zależnych, która odpowiada udziałowi CNT S.A.,
- określeniu udziałów mniejszości w zysku lub stracie netto skonsolidowanych spółek zależnych za dany okres sprawozdawczy oraz
- określa i prezentuje oddzielnie od kapitału własnego udziały mniejszości w aktywach netto skonsolidowanych spółek zależnych. Udziały mniejszości w aktywach netto obejmują:
 - ✓ wartość udziałów mniejszości z dnia pierwotnego połączenia,
 - ✓ zmiany w kapitale własnym przypadające na udziały mniejszości począwszy od dnia połączenia.

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

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

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

Nota 12 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------|------------|
| EURO | 4,2615 | 4,2623 |

| Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|------------|------------|
| EURO | 4,1848 | 4,1893 |

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

| | | |
|--------------------------|-----------------|----------|
| w okresie sprawozdawczym | 30.10.2015 roku | - 4,2652 |
| w okresie porównywalnym | 31.12.2014 roku | - 4,2623 |

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

| | | |
|--------------------------|-----------------|----------|
| w okresie sprawozdawczym | 31.03.2015 roku | - 4,0890 |
| w okresie porównywalnym | 31.12.2014 roku | - 4,1420 |

Nota 13 Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

W 2015 roku u Emitenta nie było zmian polityki rachunkowości oraz nie nastąpiły istotne efekty zmian zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości. W jednostce zależnej nastąpiła zmiana polityki rachunkowości, z uwagi iż począwszy od 1 stycznia 2015 roku, prowadzi księgi rachunkowe wg MSR/MSSF, zgodnie z Uchwałą podjętą przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 22 stycznia 2015 roku.

Nota 14 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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.

Segmenty branżowe za okres od 01.01.2015 r. do 31.12. 2015 r.:

| Rodzaj asortymentu | | A - działalność budowlana | B - obrót energią | Ogółem |
|---|------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży | Sprzedaż na zewnątrz | 48 000 | 493 279 | 541 279 |
| | Sprzedaż między segmentami | | | |
| Koszty segmentu | Koszty sprzedaży zewnętrznej | 42 600 | 485 682 | 528 282 |
| | Koszty sprzedaży między segmentami | | | |
| Wynik operacyjny segmentu | | 5 400 | 7 597 | 12 997 |
| koszty ogólnego zarządu, sprzedaży | | 3 706 | 3 985 | 7 691 |
| przychody operacyjne | | 1 999 | 0 | 1 999 |
| koszty operacyjne | | 1 498 | 14 | 1 512 |
| przychody finansowe | | 630 | 158 | 788 |
| koszty finansowe | | 412 | 118 | 530 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 2 413 | 3 638 | 6 051 |
| Podatek dochodowy | | 804 | 607 | 1 411 |
| Zysk (strata) netto | | 1 609 | 3 031 | 4 640 |
| Aktywa trwałe segmentu | | 6 845 | 248 | 7 093 |
| Aktywa obrotowe segmentu | | 57 762 | 21 090 | 78 852 |
| Aktywa ogółem segmentu | | 64 607 | 21 338 | 85 945 |
| Zobowiązania długoterminowe segmentu | | 1 885 | 0 | 1 885 |
| Zobowiązania krótkoterminowe segmentu | | 18 330 | 10 026 | 28 356 |
| Amortyzacja | | 415 | 42 | 457 |
| Zwiększenia aktywów trwałych | | 380 | 190 | 570 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Segmenty branżowe za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.:

| Rodzaj asortymentu | | A - działalność budowlana | B - obrót energiją | 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 operacyjny segmentu | | 10 806 | 914 | 11 720 |
| koszty ogólnego zarządu, sprzedaży | | 4 306 | 405 | 4 711 |
| przychody operacyjne | | 5 409 | | 5 409 |
| koszty operacyjne | | 4 873 | 0 | 4 873 |
| przychody finansowe | | 791 | 44 | 835 |
| koszty finansowe | | 730 | 0 | 730 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 7 097 | 553 | 7 650 |
| Podatek dochodowy | | 1 528 | 143 | 1 671 |
| Zysk (strata) netto | | 5 569 | 410 | 5 979 |
| Aktywa trwałe segmentu | | 11 374 | 571 | 11 945 |
| Aktywa obrotowe segmentu | | 61 523 | 18 050 | 79 573 |
| Aktywa ogółem segmentu | | 72 897 | 18 621 | 91 518 |
| Zobowiązania długoterminowe segmentu | | 2 742 | 5 | 2 747 |
| Zobowiązania krótkoterminowe segmentu | | 25 553 | 9 839 | 35 392 |
| Amortyzacja | | 460 | 1 | 461 |
| Zwiększenia aktywów trwałych | | 660 | 2 | 662 |

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

Koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedaży, oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne wraz z przychodami i kosztami finansowymi są alokowane w zakresie w jakim dotyczą działalności danego segmentu. Nie zaalokowane koszty i przychody są prezentowane jako przychody/koszty nieprzypisane.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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) | 2015 | 2014 |
|---|----------------|----------------|
| a) przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych, w tym: | 47 925 | 101 276 |
| - od jednostek powiązanych | - | - |
| b) przychody z obrotu energią elektryczną, w tym: | 493 279 | 13 774 |
| - od jednostek powiązanych | - | - |
| c) różnice kursowe | - | - |
| d) dyskonto | 75 | (132) |
| Korekta dot. dział. zaniechanej - Wydział Sprzętu | - | - |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem | 541 279 | 114 918 |
| - od jednostek powiązanych | - | - |

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) | 2015 | 2014 |
|--|---------------|---------------|
| 1. kraj, w tym: | 44 602 | 95 091 |
| - od jednostek powiązanych | - | - |
| 2. eksport, w tym: | 409 | - |
| - od jednostek powiązanych | - | - |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem | 45 011 | 95 091 |
| - od jednostek powiązanych | - | - |

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) | 2015 | 2014 |
|--|----------------|---------------|
| a) przychody ze sprzedaży materiałów, w tym: | 3 398 | 6 053 |
| - od jednostek powiązanych | - | - |
| b) przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, w tym: | 492 870 | 13 774 |
| - od jednostek powiązanych | - | - |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem | 496 268 | 19 827 |

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) | 2015 | 2014 |
|---|----------------|---------------|
| 1. kraj, w tym: | 495 859 | 19 827 |
| - od jednostek powiązanych | - | - |
| 2. eksport, w tym: | 409 | - |
| - od jednostek powiązanych | - | - |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem | 496 268 | 19 827 |
| - od jednostek powiązanych | - | - |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

15.2 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Emitent wyłącza z przychodów i kosztów udział we wspólnych przedsięwzięciach, w rozumieniu MSSF 11.

W 2015 roku korekta z tego tytułu wynosiła 11 701 tys. PLN.

| | 414 Malczyce | 415 Dąbrowa G. | suma kwartał |
|----------------------|-----------------|-------------------|--------------|
| I kwartał | | 2 782 | 2 782 |
| II kwartał | 158 | 1 695 | 1 853 |
| III kwartał | 1 709 | 489 | 2 198 |
| IV kwartał | 4 868 | | 4 868 |
| rok 2015 | 6 734 | 4 966 | |
| do wyłączenia | 11 701 | | |

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

| | 376 Lodygowice | 414 Malczyce | 415 Dąbrowa G. | suma kwartał |
|----------------------|-------------------|-----------------|-------------------|--------------|
| I kwartał | 2 832 | | 2 050 | 4 882 |
| II kwartał | | 1 660 | 4 125 | 5 786 |
| III kwartał | | 3 587 | 6 140 | 9 727 |
| IV kwartał | | 6 180 | 4 922 | 11 102 |
| rok 2014 | 2 832 | 11 427 | 17 238 | |
| do wyłączenia | 31 497 | | | |

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

15.3 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

| KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | 2015 | 2014 |
|---|----------------|----------------|
| a) amortyzacja | 457 | 461 |
| b) zużycie materiałów i energii | 6 220 | 14 937 |
| c) usługi obce | 36 199 | 66 884 |
| d) podatki i opłaty | 335 | 316 |
| e) wynagrodzenia | 6 775 | 5 803 |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 039 | 985 |
| g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu): | 904 | 859 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | (4 420) | (1 358) |
| Koszty według rodzaju, razem | 47 509 | 88 887 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | (18) | (18) |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | - | - |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | (7 691) | (4 711) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 39 800 | 84 158 |
| <i>korekta o wartość sprzedanych towarów i materiałów</i> | <i>488 482</i> | <i>19 040</i> |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów (działalność kontynuowana) | 528 282 | 103 198 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

15.4 Pozostałe przychody operacyjne

Wszystkie pozostałe przychody operacyjne dotyczą działalności kontynuowanej.

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|
| Od jednostek powiązanych: | - | |
| Od pozostałych jednostek: | 1 999 | 4 342 |
| Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 31 | |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych | 974 | 398 |
| Zwrot kosztów sądowych | 78 | |
| Umorzone zobowiązania | - | 1 |
| Kary i odszkodowania | 850 | 3 863 |
| Inne | 66 | 80 |
| Przychody operacyjne, razem | 1 999 | 4 342 |

W pozostałych przychodach operacyjnych Spółka prezentuje przychody i zyski niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną. Do tej kategorii przychodów są zaliczane głównie zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (w 2015 roku Spółka uzyskała niewielki zysk ze sprzedaży w wysokości 31 tys. PLN), rozwiązane odpisy aktualizujące należności handlowe, otrzymane i naliczone: kary, odszkodowania, koszty postępowania sądowego oraz odpisane zobowiązania przeterminowane. Dodatkowo Spółka wykazuje przychody z jednostka powiązaną dotyczącą przychodów z tytułu udzielonych spółce zależnej poręczeń.

Emitent w pozostałych przychodach operacyjnych w 2014 roku dodatkowo wykazuje zysk z okazjnego nabycia w kwocie 1 067 tys. PLN.

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

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 okazjnego 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 przejęcia 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 przejęcia 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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

15.5 Pozostałe koszty operacyjne

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 2015 | 2014 |
|---|--------------|--------------|
| Kary umowne i odszkodowania | 136 | 561 |
| Likwidacja inwestycji w obcym środku trwałym | 14 | |
| Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | 420 |
| Odpis aktualizujący wartość należności handlowych oraz kar | 1 141 | 2 385 |
| Rezerwa na ewentualne roszczenia z tytułu dodatkowych robót | - | 700 |
| Rezerwa na ewentualne koszty sądowe | - | 450 |
| Zapłacone koszty sądowe | 43 | 122 |
| Darowizny przekazane | - | - |
| Inne | 178 | 235 |
| Koszty operacyjne, razem | 1 512 | 4 873 |

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

15.6 Przychody finansowe

Wszystkie przychody finansowe dotyczą działalności kontynuowanej.

| PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK | 2015 | 2014 |
|--|-------------|-------------|
| a) z tytułu udzielonych pożyczek | 46 | - |
| - od jednostek powiązanych | 46 | |
| - od pozostałych jednostek | - | - |
| b) pozostałe odsetki | 740 | 815 |
| - od jednostek powiązanych | - | - |
| - od pozostałych jednostek | 740 | 815 |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem | 786 | 815 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

| INNE PRZYCHODY FINANSOWE | 2015 | 2014 |
|---|-------------|-------------|
| a) dodatnie różnice kursowe | 2 | 18 |
| - zrealizowane | - | - |
| - niezrealizowane | 2 | 18 |
| 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 |
| - sprzedaż wierzytelności | - | - |
| - sprzedaż papierów wartościowych | - | - |
| - opcje / forwardy | - | - |
| - pozostałe | - | 2 |
| Inne przychody finansowe, razem | 2 | 20 |

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

15.7 Koszty finansowe

| KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK | 2015 | 2014 |
|---|-------------|-------------|
| a) od kredytów i pożyczek | 25 | - |
| - dla jednostek powiązanych | - | - |
| - dla pozostałych jednostek | 25 | - |
| b) pozostałe odsetki | 51 | 3 |
| - dla jednostek powiązanych | - | - |
| - od pozostałych jednostek w tym: | 51 | 3 |
| - z tytułu leasingu finansowego | - | - |
| - od zobowiązań | 51 | 3 |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem | 76 | 3 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

| INNE KOSZTY FINANSOWE | 2015 | 2014 |
|---|------------|------------|
| a) ujemne różnice kursowe | 17 | - |
| - zrealizowane | 17 | |
| - niezrealizowane | - | |
| b) utworzone rezerwy (z tytułu) | - | 727 |
| - na koszty rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów spółki zależnej | - | 727 |
| c) pozostałe, w tym: | 122 | - |
| - wartość nabycia sprzedanych akcji | - | |
| - prowizje bankowe | - | |
| - emisja akcji | - | |
| - aktualizacja wartości inwestycji | 18 | |
| - premia za opcję zakupu energii elektrycznej | 100 | |
| - inne | 4 | |
| Inne koszty finansowe, razem | 139 | 727 |

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 częściowe koszty rozliczenia transakcji sprzedaży 20% udziałów spółki zależnej. W wyniku 2015 roku ujęto z tego tytułu kwotę 315 tys. PLN

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 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).





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 16 Podatek dochodowy

16.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

| PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY | 2015 | 2014 |
|---|----------------|---------------|
| 1. Zysk (strata) brutto | 6 052 | 6 583 |
| 2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów) | (5 659) | 5 450 |
| - trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania | 329 | 256 |
| - przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania | (5 988) | 5 194 |
| 3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 393 | 12 033 |
| 4. Rozliczenie straty z lat ubiegłych | | |
| 5. Dochód do opodatkowania | 393 | 12 033 |
| 6. Podatek dochodowy według stawki 19% | 222 | 2 286 |
| 7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym: | 222 | 2 286 |
| - wykazany w rachunku zysków i strat | 222 | 2 286 |

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

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

16.2 Efektywna stopa podatkowa

Wysoka efektywna stopa podatkowa w 2015 roku wynika z rozwiązania aktywa (138 tys.) na udziałach GET Entry Sp. z o.o., jakie nie zostały ujęte w podatku CIT.

W 2014 roku wpływ na wysoką efektywną stawkę mają umorzone w 2014 należności od kontrahenta Mikrotuneling (484 tys. PLN), które nie mogły zostać zaliczone do KUP.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Efektywna stopa podatkowa za 2015 r:

| | |
|--|--------------|
| Wynik brutto (podstawa opodatkowania) | 6 051 |
| Różnice trwałe razem | 330 |
| Podstawa | 2 773 |
| CIT | 222 |
| Odroczony | 1 189 |
| Podatek w P&L | 1 411 |
| | |
| ETR | 23% |

Efektywna stopa podatkowa za 2014 r:

| | |
|--|--------------|
| Wynik brutto (podstawa opodatkowania) | 7 650 |
| Różnice trwałe razem | 256 |
| Podstawa: | 6 280 |
| CIT | 2 286 |
| Odroczony | -615 |
| podatek w P&L | 1 671 |
| ETR | 22% |

16.3 Odroczony podatek dochodowy

| PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odroczenia się różnic przejściowych | 1 189 | (615) |
| - 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 odroczone, razem | 1 189 | (615) |

Nota 17 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

W 2015 roku Grupa nie wykazuje działalności zaniechanej oraz nie posiada aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

| ZYSK NA AKCJE | 2015 | 2014 |
|--|-------------|-------------|
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 4 640 | 5 979 |
| Zysk (strata) na działalności zaniechanej | - | - |
| Średnia ważona ilość akcji | 9 090 000 | 9 090 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej | 0,51 | 0,66 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej | 0,51 | 0,66 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej | 0,00 | 0,00 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej | 0,00 | 0,00 |

Nota 19 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

W 2015 roku Spółka wypłacała dywidendę.

W dniu 16 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. podjęło Uchwałę nr 6 w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2014. Zwyczajne Walne Zgromadzenie CNT S.A. postanowiło przeznaczyć kwotę 4 091 tys. PLN (słownie: cztery miliony dziewięćdziesiąt tysięcy pięćset złotych) na wypłatę dywidendy w wysokości 0,45 PLN (słownie: czterdzieści pięć groszy) na jedną akcję CNT S.A. Prawo do dywidendy nabyły osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 24 czerwca 2015 roku (dzień ustalenia prawa do dywidendy). Termin wypłaty dywidendy ustalony został w uchwale Walnego Zgromadzenia na dzień 9 lipca 2015 roku. Wypłata zadeklarowanej dywidendy nastąpiła 9 lipca 2015 roku (dzień płatności). W podziale dywidendy uczestniczyły wszystkie akcje Spółki (9 090 000 akcji) - Raport bieżący nr 64/2015 z dnia 16 czerwca 2015 roku).

W 2014 roku Spółka również wypłacała dywidendę.

W dniu 10 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie CNT S.A. podjęło Uchwałę nr 5 w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2013. Zwyczajne Walne Zgromadzenie CNT S.A. postanowiło przeznaczyć kwotę 3 181 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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 20 Rzeczowe aktywa trwałe

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 2015 | 2014 |
|---|--------------|--------------|
| a) środki trwałe, w tym: | 3 835 | 3 850 |
| - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 2 190 | 2 190 |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 826 | 847 |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 76 | 80 |
| - środki transportu | 700 | 674 |
| - inne środki trwałe | 43 | 59 |
| b) środki trwałe w budowie | - | - |
| c) zaliczki na środki trwałe w budowie | - | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 3 835 | 3 850 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | - | - |

Na zabezpieczenie spłaty gwarancji Emitent na 31.12.2015 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) | 2015 | 2014 |
|---|--------------|--------------|
| a) własne | 3 835 | 3 850 |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu: | - | - |
| Środki trwałe bilansowe razem | 3 835 | 3 850 |

Jak corocznie, na koniec 2015 roku Grupa dokonała testu na trwałą utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, jednakże nie nastąpiła trwała utraty wartości. W 2014 roku również nie nastąpiła trwała utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych.

| ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) na 31.12.2015 | | | | | | | |
|--|---------------|------------------------|--|--------------------------|---------------------------|--|----------------------------|
| TREŚĆ | grunty | budynki, lokale | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | środki trwałe przeznaczone do sprzedaży | środki trwałe razem |
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 2 190 | 1 300 | 1 059 | 1 229 | 568 | | 6 346 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 78 | 38 | 335 | 10 | 0 | 461 |
| nabycie | | 78 | 38 | 335 | 10 | | 461 |
| inne | | | | | | | 0 |
| reklasyfikacja jako środki przeznaczone do sprzedaży | | | | | | | 0 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 28 | 206 | 391 | 10 | 0 | 635 |
| likwidacja | | 28 | 206 | | 2 | | 236 |
| sprzedaż | | | | 391 | 8 | | 399 |
| inne | | | | | | | 0 |
| reklasyfikacja jako środki przeznaczone do sprzedaży | | | | | | | 0 |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 2 190 | 1 350 | 891 | 1 173 | 568 | 0 | 6 172 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | | 454 | 849 | 555 | 508 | | 2 366 |
| f) amortyzacja za okres | | 84 | 24 | 242 | 26 | | 376 |
| zmniejszenia z tytułu sprzedaży / likwidacji | | 14 | 58 | 324 | 9 | | 405 |
| reklasyfikacja jako środki przeznaczone do sprzedaży | | | | | | | 0 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 524 | 815 | 473 | 525 | 0 | 2 337 |
| h) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości BO | | | | | | | 0 |
| i) odpisy z tyt trwałej utraty wartości BZ | | | | | | | 0 |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 2 190 | 826 | 76 | 700 | 43 | 0 | 3 835 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 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 | - | - | 1 248 |
| - nabycie | - | - | 14 | 647 | - | - | 661 |
| - inne - powstanie grupy kapitałowej | - | 28 | 559 | - | - | - | 587 |
| 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 | 283 | 1 061 | 7 129 |
| 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 | - | - | - | 542 |
| - zmniejszenia | - | - | 294 | 466 | 216 | - | 976 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | 454 | 986 | 555 | 223 | 1 061 | 3 279 |
| 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 |

Nota 21 Wartości niematerialne

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 2015 | 2014 |
|--|-----------|-----------|
| a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | 28 | 81 |
| b) inne wartości niematerialne i prawne | - | - |
| c) zaliczki na wartości niematerialne i prawne | - | - |
| Wartości niematerialne i prawne, razem | 28 | 81 |

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) | 2015 | 2014 |
|---|-----------|-----------|
| a) własne | 28 | 81 |
| Wartości niematerialne i prawne, razem | 28 | 81 |

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH na 31.12.2015 | | | | | | | |
|--|---|------------------|--|-------------------------------------|---|--|--|
| 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 | - | - | 972 | 437 | - | - | 972 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | - | - | 10 | 4 | - | - | 10 |
| - nabycie | - | - | 10 | 4 | - | - | 10 |
| - inne - powstanie grupy kapitałowej | - | - | - | - | - | - | - |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | - | - | - | - | - |
| - likwidacja | - | - | - | - | - | - | - |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | - | - | 982 | 441 | - | - | 982 |
| e) skumulowana amortyzacja na początek okresu | - | - | 892 | 437 | - | - | 892 |
| f) amortyzacja za okres | - | - | 62 | 2 | - | - | 62 |
| zmniejszenia - likwidacja | - | - | - | - | - | - | - |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | - | 954 | 439 | - | - | 954 |
| 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 | - | - | 28 | 2 | - | - | 28 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

| 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 | - | - | - | - | - | - | - |
| j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | - | - | 81 | - | - | - | 81 |

Nota 22 Długoterminowe aktywa finansowe

| DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE | 2015 | 2014 |
|---|-------------|-------------|
| a) w jednostkach powiązanych | - | - |
| - udziały lub akcje | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | 443 | 462 |
| - udziały lub akcje | 43 | 43 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | 400 | 419 |
| - jednostki funduszu inwestycyjnego | 400 | 419 |
| Długoterminowe aktywa finansowe, razem | 443 | 462 |

| ZMIANA STANU DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (wg grup rodzajowych) | 2015 | 2014 |
|--|-------------|-------------|
| a) stan na początek okresu | 462 | 461 |
| b) zwiększenia (z tytułu): | - | 1 |
| - wyceny jednostek funduszu inwestycyjnego | - | 1 |
| - zakup akcji Get EnTra | - | - |
| c) zmniejszenia (z tytułu): | 19 | - |
| - sprzedaż akcji | - | - |
| - wyceny jednostek funduszu inwestycyjnego | 19 | - |
| d) stan na koniec okresu | 443 | 462 |
| Aktywa długoterminowe razem | 443 | 462 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

| UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH | | | | | | | | |
|---|--|----------|--|------------------------------------|--|--|---|---|
| | a | b | c | d | e | f | g | h |
| L.p. | nazwa (firma) jednostki, ze wsk. formy prawnej | siedziba | przedmiot przedsiębiorstwa | wartość bilansowa udziałów / akcji | procent posiadanego kapitału zakładowego | udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu | nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji | otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy |
| 1 | Get Entra Sp. z o.o. | Warszawa | działalność handlowa i usługowa w sektorze energetycznym | 5 840 | 80,00% | 80,00% | | |

| UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH | | | | | | | | |
|---|--|----------|--|------------------------------------|--|--|---|---|
| | a | b | c | d | e | f | g | h |
| L.p. | 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 | | |

| Wybrane dane spółki Get Entra Sp. z o.o. według stanu na 31.12.2015 r. (w tys. zł) | | | | | | | | |
|--|----------------------|-------------------|----------------|-----------------|------------------------------|----------------|------------------------|-------------------------|
| L.p. | Spółka | Kapitał zakładowy | Kapitał własny | Aktywa obrotowe | Zobowiązania krótkoterminowe | Suma bilansowa | Przychody ze sprzedaży | Zatrudnienie przeciętne |
| 1 | Get Entra Sp. z o.o. | 16 571 | 11 313 | 21 091 | 10 027 | 21 340 | 493 279 | 9 |

| Wybrane dane spółki Get Entra Sp. z o.o. według stanu na 31.12.2014 r. (w tys. zł) | | | | | | | | |
|--|----------------------|-------------------|----------------|-----------------|------------------------------|----------------|------------------------|-------------------------|
| L.p. | Spółka | Kapitał zakładowy | Kapitał własny | Aktywa obrotowe | Zobowiązania krótkoterminowe | Suma bilansowa | Przychody ze sprzedaży | Zatrudnienie przeciętne |
| 1 | Get Entra Sp. z o.o. | 16 571 | 8 776 | 18 050 | 9 840 | 18 621 | 195 044 | 8 |

Nota 23 Kaucje zatrzymane długoterminowe

| KAUCJE ZATRZYMANE DŁUGOTERMINOWE | 2015 | 2014 |
|---|------------|--------------|
| a) od jednostek powiązanych | - | - |
| b) od pozostałych jednostek (z tytułu): | 887 | 2 667 |
| - kaucje zatrzymane | 887 | 2 667 |
| Należności długoterminowe brutto | 887 | 2 667 |
| c) dyskonto należności | (1) | (3) |
| Należności długoterminowe netto | 886 | 2 664 |

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 24 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|
| 1. Stan aktywów na początek okresu, w tym: | 4 846 | 5 188 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 4 846 | 5 188 |
| b) odniesionych na kapitał własny | | |
| 2. Zwiększenia (z tytułu) | 565 | 1 166 |
| a) powstania grupy kapitałowej | | 530 |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu): | 173 | 636 |
| - powstania różnic przejściowych | 173 | 636 |
| c) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu): | 392 | - |
| - aktywa z tytułu straty podatkowej | 392 | |
| 3. Zmniejszenia (z tytułu) | 3 510 | 1 508 |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu): | 3 205 | 1 317 |
| - odwrócenia się różnic przejściowych | 3 205 | 1 317 |
| c) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu): | 305 | 191 |
| - wykorzystania straty podatkowej | 305 | 191 |
| - rozwiązania straty podatkowej | - | |
| 4. stan aktywów na koniec okresu (wg tytułów): | 1 901 | 4 846 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 1 901 | 4 846 |
| b) odniesionych na kapitał własny | - | - |
| Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem | 1 901 | 4 846 |

| L.p. | Nazwa rezerwy | bo. 01.01.2015 | | | | bz. 31.12.2015 | | | |
|------|--|----------------|--------------|----------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|---------------|--------------|
| | | Kwota | Aktywa 19% | zwiększenia podstawy | zwiększenie podatku | zmniejszenie podstawy | zmniejszenie podatku | Kwota | Aktywa 19% |
| 1. | RMB | 6 971 | 1 325 | 25 | 5 | -5 459 | -1 037 | 1 537 | 292 |
| 2. | Odpis aktualizujący należności | 3 724 | 708 | 35 | 7 | 0 | 0 | 3 759 | 714 |
| 3. | Odpis na kary | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Aktualizacja aktywów finansowych | 81 | 15 | 47 | 9 | 0 | 0 | 128 | 24 |
| 5. | Odpis na zapasy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Rezerwy na nagrody jubileuszowe | 29 | 6 | 1 | 0 | 0 | 0 | 30 | 6 |
| 7. | Rezerwy na odprawy emerytalne | 11 | 2 | 4 | 1 | 0 | 0 | 15 | 3 |
| 8. | Rezerwa na niewykorzystane urlopy | 102 | 19 | 89 | 17 | -91 | -17 | 100 | 19 |
| 9. | Odpisy na środki trwałe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10. | Dyskonto należności | 3 | 1 | 0 | 0 | -1 | 0 | 2 | 0 |
| 11. | Nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS | 1 132 | 215 | 219 | 42 | -989 | -188 | 362 | 69 |
| 12. | Różnice kursowe naliczone po Wn | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13. | Strata podatkowa | 0 | 0 | 2 065 | 392 | 0 | 0 | 2 065 | 392 |
| 14. | Koszty związane z produkcją w toku | 9 780 | 1 858 | 0 | 0 | -9 577 | -1 820 | 203 | 39 |
| 15. | Strata na kontraktach | 60 | 11 | 138 | 26 | 0 | 0 | 198 | 38 |
| 16. | Koszty nie podatkowe - brak płatności | 627 | 119 | 4 | 1 | 0 | 0 | 631 | 120 |
| 17. | Kara naliczona - niezapłacona | 552 | 105 | 0 | 0 | 0 | 0 | 552 | 105 |
| 18. | Sprzedaż opcyjna udziałów Get Entra | 727 | 138 | 0 | 0 | -727 | -138 | 0 | 0 |
| 19. | Podatek pcc od zakupu udziałów Get Entra | 73 | 14 | 0 | 0 | 0 | 0 | 73 | 14 |
| 20. | Inne usługi | 31 | 6 | 6 | 1 | -31 | -6 | 6 | 1 |
| 21. | Strata z lat ubiegłych | 1 603 | 305 | 0 | 0 | -1 603 | -305 | 0 | 0 |
| 22. | Amortyzacja | 0 | 0 | 15 | 3 | 0 | 0 | 15 | 3 |
| 23. | Rezerwa na program motywacyjny | 0 | 0 | 328 | 62 | 0 | 0 | 328 | 62 |
| | RAZEM | 25 507 | 4 846 | 2 976 | 565 | -18 478 | -3 511 | 10 005 | 1 901 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 25 Zapasy

| ZAPASY | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| a) materiały | 69 | 78 |
| b) półprodukty i produkty w toku | - | - |
| c) produkty gotowe | - | - |
| d) towary | - | - |
| e) zaliczki na dostawy | - | - |
| Zapasy, razem | 69 | 78 |

W 2015 roku Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku 2015 i 2014. Na dzień 31 grudnia 2015 ani na dzień 31 grudnia 2014 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

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

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | 2015 | 2014 |
|--|---------------|---------------|
| a) od jednostek powiązanych | - | - |
| b) należności od pozostałych jednostek | 25 432 | 36 882 |
| - z tytułu dostaw i usług: | 21 850 | 19 441 |
| - należności handlowe | 10 425 | 19 418 |
| - kaucje zatrzymane | 11 425 | 23 |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 1 018 | 2 085 |
| - podatek CIT | 2 120 | 297 |
| - należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną | 247 | 10 574 |
| - inne | 197 | 212 |
| - depozyty zabezpieczające GET Entra | - | 4 273 |
| Należności krótkoterminowe netto, razem | 25 432 | 36 882 |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności | 3 759 | 3 724 |
| Należności krótkoterminowe brutto, razem | 29 191 | 40 606 |

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH | 2015 | 2014 |
|---|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu | 3 724 | 2 989 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 1 141 | 2 385 |
| - utworzenie odpisów na należności | 1 141 | 2 385 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 1 106 | 1 650 |
| - rozwiązanie odpisów | 133 | 1 252 |
| - spłata należności | 973 | 398 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 3 759 | 3 724 |

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA) | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|
| a) w walucie polskiej | 29 030 | 40 295 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 161 | 311 |
| b1. jednostka/waluta tys/USD | 38 | - |
| tys. zł | 161 | - |
| b2. jednostka/waluta tys/EUR | - | 73 |
| tys. zł | - | 311 |
| Należności krótkoterminowe, razem | 29 191 | 40 606 |

| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY: | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|
| a) do 1 miesiąca | 6 419 | 10 585 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 1 | 2 397 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 18 | 9 |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 9 | |
| f) powyżej roku | - | |
| g) należności przeterminowane | 7 766 | 10 174 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto) | 14 213 | 23 165 |
| g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | 3 759 | 3 724 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto) | 10 454 | 19 441 |

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

| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (NETTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE: | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|
| a) do 1 miesiąca | 18 | 633 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 126 | 1 141 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 35 | 769 |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | - | 436 |
| e) powyżej 1 roku | 3 828 | 3 471 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto) | 4 007 | 6 450 |
| Wartość bilansowa, razem | 4 007 | 6 450 |

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe

| KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE | 2015 | 2014 |
|--|---------------|---------------|
| 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 | 53 106 | 41 896 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 53 073 | 41 884 |
| - inne środki pieniężne | 33 | 12 |
| - inne aktywa pieniężne | - | - |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem | 53 106 | 41 896 |

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA) | 2015 | 2014 |
|--|---------------|---------------|
| a) w walucie polskiej | 52 840 | 41 268 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 266 | 628 |
| b1. jednostka/waluta tys. / EUR | 62 | 146 |
| tys. zł. | 262 | 624 |
| b2. jednostka/waluta tys. / USD | 1 | 1 |
| tys. zł. | 4 | 4 |
| b3. pozostałe waluty w tys. zł | - | - |
| Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem | 53 106 | 41 896 |

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Grupa uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne ze zgromadzonych środków pieniężnych. Środki pieniężne w banku 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 | 2015 | 2014 |
|---|-------------|-------------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | - | 42 |
| - ubezpieczenia kontraktów i koszty gwarancji | - | 42 |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym: | - | - |
| Długoterminowe terminowe rozliczenia międzyokresowe, razem | - | 42 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

| KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 2015 | 2014 |
|---|-------------|-------------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 245 | 717 |
| - ubezpieczenia majątkowe | 68 | 65 |
| - ubezpieczenia kontraktów i koszty gwarancji | 63 | 460 |
| - składki członkowskie | 95 | 95 |
| - czynsz | - | 24 |
| - zakup mocy przesyłowych na 2015 | - | 52 |
| - usługi związane ze sprzedażą następnego roku obrotowego | 1 | |
| - pozostałe | 18 | 21 |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym: | - | - |
| - pozostałe | - | - |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem | 245 | 717 |

Nota 29 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały

29.1 Kapitał zakładowy

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

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

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

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 2015 rok, Spółka nie posiada żadnych akcji własnych.





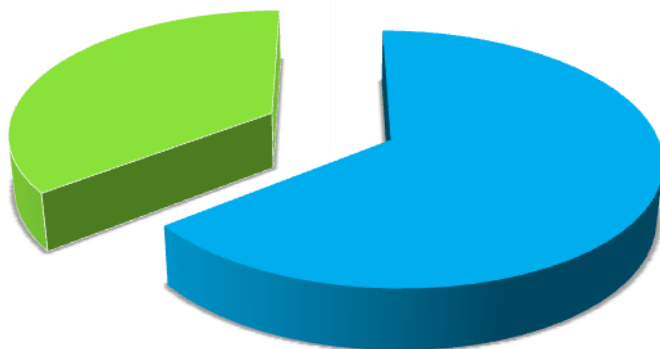
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 31.12.2015 r.

| 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 u Spółki (%) |
|--|--|---------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za 2015: | | | | | |
| 1. | FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych wraz z podmiotami będącymi stronami porozumienia z dnia 1 lipca 2014 roku * | 5 854 931 | 5 854 931 | 64,41 % | 64,41% |

* Informacja przekazana Raportem bieżącym nr 18/2014 z dnia 3 lipca 2014 roku.

Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za 2015 rok:



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

29.2 Kapitał zapasowy

| KAPITAŁ ZAPASOWY | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|
| a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | - | - |
| b) utworzony ustawowo | 5 437 | 5 077 |
| c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość | 5 528 | 5 476 |
| d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników | - | - |
| e) inny (wg rodzaju) | 484 | 484 |
| - aktualizacja wyceny środków trwałych | 484 | 484 |
| - inny | - | - |
| Kapitał zapasowy, razem | 11 449 | 11 037 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

29.3 Zyski zatrzymane

| ZYSKI ZATRZYMANE | 2015 | 2014 |
|--|--------------|----------|
| a) nierozliczony wynik z lat ubiegłych | 1 477 | |
| Zyski zatrzymane, razem | 1 477 | - |

Nota 30 Rezerwy

30.1 Rezerwa długoterminowa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 2015 | 2014 |
|---|--------------|--------------|
| 1. Stan rezerwy na początek okresu, w tym: | 2 036 | 3 522 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 2 036 | 3 522 |
| 2. Zwiększenia (z tytułu) | 19 | 5 |
| a) powstania grupy kapitałowej | - | 1 |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu): | 19 | 4 |
| - powstania różnic przejściowych | 19 | 4 |
| 3. Zmniejszenia (z tytułu) | 1 776 | 1 491 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu): | 1 776 | 1 491 |
| - odwrócenia różnic przejściowych (wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy) | 1 776 | 1 491 |
| 4. Stan rezerwy na koniec okresu (wg tytułów): | 279 | 2 036 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 279 | 2 036 |
| b) odniesionej na kapitał własny | - | |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | - | |
| Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, | 279 | 2 036 |

| L.p. | Nazwa rezerwy | 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 | 8 256 | 1 569 | 0 | 0 | -9 309 | -1 769 | -1 053 | -200 |
| 4. | Odsetki od lokaty | 23 | 4 | 22 | 4 | -12 | -2 | 33 | 6 |
| 5. | Różnice kursowe dodatnie | 16 | 3 | 3 | 1 | -15 | -3 | 3 | 1 |
| 6. | ST: wartość bilansowa - wartość podatkowa | 2 351 | 447 | 0 | 0 | -11 | -2 | 2 340 | 445 |
| 7. | Środki trwałe w leasing finansowy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. | Dyskonto zobowiązań | 52 | 10 | 73 | 14 | 0 | 0 | 125 | 24 |
| 9. | Aktywa finansowe - ujemna wartość firmy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | RAZEM | 10 718 | 2 036 | 98 | 19 | -9 347 | -1 776 | 1 469 | 279 |

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.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Założenia dotyczące odpraw emerytalnych

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

Założenia dotyczące nagród jubileuszowych

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

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

Założenia dotyczące ekwiwalentów za niewykorzystane urlopy

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

c)

| Wycenę aktuarialną oparto o następujące podstawowe założenia: | na dzień 31.12.2015 | na dzień 31.12.2014 |
|---|------------------------|------------------------|
| Sredni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawę emerytalno-rentowe | 3,49% | 3,46% |
| Sredni zakładany roczny wzrost podstawy kalkulacji rezerwy na nagrody jubileuszowe (w nawiasie zakładany wzrost dla pierwszego roku) | 5,96% (0,00%) | 5,86% (0,00%) |
| Współczynnik rotacji (zwolnień) pracowników | 38,85% | 40,39% |
| Średnioważony okres dyskontowania wszystkich wypłat | 21 lat 3 miesiące | 22 lata 6 miesięcy |
| Stopa dyskontowa dla średnioważonego okresu dyskontowania | 2,77% | 3,49% |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Zasady obliczeń:

Wartość rezerwy na świadczenia pracownicze Grupy została obliczona na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku. Rezerwa na świadczenia pracownicze dotyczy jedynie populacji pracowników zatrudnionych w Spółce na dzień dokonania obliczeń i nie uwzględnia pracowników, którzy będą przyjęci do pracy w przyszłości. Ponadto, w kalkulacji prawdopodobieństwa odejścia pracownika przed dniem, w którym uzyskuje on prawo do świadczenia emerytalnego, uwzględniono dane z przeszłości nie biorąc pod uwagę możliwości ich zmiany w przyszłości.

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

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

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

| ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) | 2015 | 2014 |
|--|-------------|-------------|
| a) stan na początek okresu | 34 | 66 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 17 | 5 |
| - powstanie grupy kapitałowej | - | |
| - utworzenie rezerwy | 16 | 5 |
| - reklasyfikacja z rezerw krótkoterminowych | 1 | |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 19 | 4 |
| - wykorzystanie (wyplata świadczeń) | - | |
| - reklasyfikacja do rezerw krótkoterminowych | 19 | 4 |
| d) rozwiązanie | - | 33 |
| e) stan na koniec okresu | 32 | 34 |
| Długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem | 32 | 34 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

| ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) | 2015 | 2014 |
|--|------------|------------|
| a) stan na początek okresu | 110 | 47 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 107 | 201 |
| - powstanie grupy kapitałowej | - | 104 |
| - utworzenie rezerwy | 89 | 92 |
| - reklasyfikacja z rezerw długoterminowych | 18 | 5 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 12 | 22 |
| - wykorzystanie (wyplata świadczeń) | 12 | 22 |
| - reklasyfikacja do rezerw długoterminowych | - | - |
| d) rozwiązanie | 92 | 116 |
| e) stan na koniec okresu | 113 | 110 |
| Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem | 113 | 110 |

30.3 Rezerwy krótkoterminowe pozostałe

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) | 2015 | 2014 |
|--|------------|------------|
| a) stan na początek okresu | 63 | 918 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 190 | 54 |
| - przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych | 186 | 54 |
| - inne | 4 | |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | - | 909 |
| - przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych | - | 909 |
| - kar umownych | - | - |
| - inne | - | - |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | 48 | - |
| - przewidywanych strat na kontraktach długoterminowych | 48 | |
| - kar umownych | - | - |
| - inne | - | - |
| e) stan na koniec okresu | 205 | 63 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe, razem | 205 | 63 |

Nota 31 Kredyty bankowe i pożyczki

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 Spółki wynikających z niniejszej Umowy wobec Banku stanowiły:

- Przelew wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez Bank;
- Weksel własny in blanco Kredytobiorcy;
- Klauzula potrącenia środków z rachunku bieżącego Kredytobiorcy;



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

- 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).

Do dnia 31 grudnia 2015 roku Spółka nie skorzystała z przyznanego limitu.

W dniu 4 lutego 2016 roku Spółka złożyła w PKO BP S.A. oświadczenie o rezygnacji z kredytu i w dniu 8 lutego 2016 otrzymała od PKO BP S.A. zaświadczenie o całkowitej spłacie kredytu (Raport bieżący nr 13/2016 z dnia 9 lutego 2016 roku).

Po dacie bilansowej Spółka zawarła umowę kredytową, o której informacja w zdarzeniach po dacie bilansowej w Nocie 45.

Spółka zależna Get EnTra Sp. z o.o. nie zawarła żadnych umów kredytowych. Na dzień 31.12.2015 oraz 31.12.2014 brak zaangażowania kredytowego.

W dniu 28.05.2015 r. Emitent (jako pożyczkodawca) zawarł umowę pożyczki na kwotę 10 300 tys. PLN z Panem Zbigniewem Jakubasem. Zgodnie z umową pożyczka została zwrócona w terminie do 16 lipca 2015. Pożyczkobiorca zobowiązany był do zapłaty odsetek w wysokości WIBOR 3M z dnia poprzedzającego dzień spłaty pożyczki plus 2,5 punkty procentowe w stosunku rocznym. W celu zabezpieczenia wierzytelności wynikające z przedmiotowej umowy pożyczki Pożyczkobiorca ustanowił zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na 160 certyfikatach inwestycyjnych serii AFIP 11 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, będących własności Pożyczkobiorcy. Kwota pożyczki wraz z należnymi odsetkami została w całości spłacona w dniu 06 lipca 2015 r.

Ponadto po dacie bilansowej, ale w okresie przed opublikowaniem niniejszego raportu tj. w dniu 11 stycznia 2016 r. Emitent (jako pożyczkodawca) zawarł umowę pożyczki na kwotę 4 000 tys. PLN z GET EnTra Sp. z o.o., która następnie została aneksowana w dniu 22 stycznia 2016 roku. Zgodnie z postanowieniami zmienionej umowy termin spłaty pożyczki został przedłużony do dnia 29 lutego 2016 roku. Pożyczkobiorca (GET EnTra) zobowiązany jest do zapłaty odsetek w wysokości WIBOR 1M z dnia poprzedzającego dzień spłaty pożyczki plus oprocentowanie ustalone na warunkach rynkowych.

Zabezpieczeniem transakcji były 2 weksle in blanco wystawione przez Pożyczkobiorcę w dniu zawarcia Umowy Pożyczki.

Kwota pożyczki wraz z należnymi odsetkami została w całości spłacona do dnia 19 lutego 2016 roku.

Nota 32 Zobowiązania długoterminowe

W 2015 roku Grupa nie zawarła umów leasingowych.

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

| ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE | 2015 | 2014 |
|---|--------------|-------------|
| a) wobec jednostek powiązanych | - | - |
| - kredyty i pożyczki | - | - |
| - umowy leasingu finansowego | - | - |
| - inne (wg rodzaju) | - | - |
| b) wobec pozostałych jednostek | 1 574 | 677 |
| - kredyty i pożyczki | - | - |
| - umowy leasingu finansowego | - | - |
| - kaucje zatrzymane w tym: | 1 699 | 729 |
| dyskonto - kaucje długoterminowe | (125) | (52) |
| - inne (wg rodzaju) | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 1 574 | 677 |

| ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY | 2015 | 2014 |
|--|--------------|-------------|
| a) powyżej 1 roku do 3 lat | 826 | 622 |
| b) powyżej 3 do 5 lat | 748 | 55 |
| c) powyżej 5 lat | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 1 574 | 677 |

| ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) | 2015 | 2014 |
|--|--------------|-------------|
| a) w walucie polskiej | 1 574 | 677 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.) | - | - |
| b1. jednostka/waluta tys. / EUR | - | - |
| tys. zł. | - | - |
| b2. jednostka/waluta tys. / USD | - | - |
| tys. zł | - | - |
| b3. pozostałe waluty w tys. zł | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 1 574 | 677 |

Nota 33 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|
| a) wobec jednostek powiązanych | - | - |
| b) wobec pozostałych jednostek | 25 934 | 27 228 |
| - 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: | 22 424 | 22 923 |
| - zobowiązania handlowe | 18 609 | 18 628 |
| - kaucje zatrzymane | 3 815 | 4 295 |
| - inne (wg tytułów): | 3 510 | 3 578 |
| z tytułu podatków i ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 1 983 | 950 |
| z tytułu wynagrodzeń | 215 | 250 |
| zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną | 1 300 | 2 318 |
| inne | 12 | 60 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 25 934 | 27 228 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) | 2015 | 2014 |
|--|---------------|---------------|
| a) w walucie polskiej | 25 933 | 27 201 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.) | 1 | 27 |
| b1. jednostka/waluta tys. / EUR | - | 6 |
| tys. zł. | - | 26 |
| b2. jednostka/waluta tys. / USD | - | 8 |
| tys. zł. | - | 1 |
| b3. pozostałe waluty w zł | 1 | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 25 934 | 27 228 |

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 | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|
| a) bierne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe (wg tytułów) | 2 087 | 7 975 |
| - rezerwa na koszty podwykonawców (protokoły częściowego odbioru prac) | 690 | 5 035 |
| - rezerwa na ewentualne roszczenia z tytułu dodatkowych robót | - | 700 |
| - rezerwa na premie dla Zarządu i pracowników | 1 047 | 1 676 |
| - rezerwy na koszty roku 2014/2015 (audyt, aktuariusz itp.) | 50 | 89 |
| - rezerwa na ewentualne koszty sądowe | 300 | 450 |
| - pozostałe | - | 25 |
| b) rozliczenia międzyokresowe przychodów | 17 | 16 |
| - długoterminowe | - | - |
| - krótkoterminowe | 17 | 16 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe, razem | 2 104 | 7 991 |

Nota 35 Zobowiązania i należności warunkowe

W należnościach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Grupa ujęła gwarancje należytego wykonania kontraktu, gwarancje usunięcia wad i usterek, oraz weksle które otrzymała od podwykonawców i dostawców (działalność budowlana) a także należności warunkowe wynikające z transakcji pomiędzy GET EnTra Sp. z o.o., a Polenergia Nowa Sarzyna Sp. z o.o.

W zobowiązaniach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Grupa ujęła gwarancje wadialne, gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz gwarancje usunięcia wad i usterek, które zgodnie z warunkami kontraktowymi zostały złożone u Zamawiających (działalność budowlana) jak również gwarancję należytego wykonania Umowy Ramowej dla Umów Sprzedaży Energii Elektrycznej pomiędzy GET a Polenergia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. oraz Zespołem Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A.

Stan należności warunkowych na 31 grudnia 2015 roku wyniósł 17 347 tys. PLN.

Stan zobowiązań warunkowych na 31 grudnia 2015 roku wyniósł 55 767 tys. PLN.

Gwarancje wadialne, gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz gwarancje usunięcia wad i usterek wykazywane w zobowiązaniach warunkowych, wystawione zostały na podstawie Umów





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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 31.12.2015 r. posiadała:

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

W dniu 28 stycznia 2016 roku Emitent zawarł z ING Bankiem Śląskim S.A. Aneks do Umowy Wieloproduktowej, na podstawie którego Bank wydłużył do dnia 31 maja 2016 roku termin wykorzystania sublimitu w wysokości 15 123 122 PLN obowiązującego w ramach Limitu Kredytowego Umowy Wieloproduktowej („Limit”) do wykorzystania w formie gwarancji bankowych („Inne usługi”). Termin ważności Innych usług nie może przekroczyć daty 30 czerwca 2020 roku.

Strony ustaliły jako zabezpieczenie wiarygodności Banku:

weksel in blanco, wystawiony przez Spółkę, wraz z deklaracją wekslową;

hipotekę umowną łączną do kwoty 5 745 tys. PLN na przysługującym Klientowi prawie wieczystego użytkowania nieruchomości (wraz z prawem własności budynku, stanowiącego odrębną nieruchomość) położonej w Sosnowcu przy ul. Niweckiej wraz z cesją praw z tytułu polisy ubezpieczeniowej;

poręczenie cywilne udzielone przez podmiot zewnętrzny do kwoty 7 600 tys. PLN;

kaucję pieniężną ustanowioną przez podmiot zewnętrzny w wysokości 800 tys. PLN zdeponowaną na rachunku prowadzonym przez Bank;

zabezpieczenie w formie zastawu finansowego i rejestrowego na papierach wartościowych o wartości 7 850 000 PLN, które zostanie ustanowione w terminie do dnia 29 lutego 2016 roku. (Raport bieżący nr 9/2016 z dnia 28 stycznia 2016 roku).

Po dniu bilansowym na podstawie Aneksu z dnia 22 marca 2016 roku ING Bank Śląski S.A. wydłużył do dnia 31 marca 2016 roku termin na podpisanie umowy zastawu finansowego i rejestrowego na papierach wartościowych stanowiących zabezpieczenie Umowy Wieloproduktowej (Raport bieżący nr 27 z dnia 22 marca 2016 roku).

W dniu 1 kwietnia 2015 r. GET EnTra Sp. z o.o. pozyskała na rzecz Polenergia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. Gwarancję należytego wykonania Umowy Ramowej dla Umów Sprzedaży Energii Elektrycznej pomiędzy GET a Polenergia na kwotę 16.350 tys. PLN z terminem ważności do 30.09.2015r.

W dniu 24.06.2015r. ww. Gwarancja została aneksowana. Zgodnie z treścią aneksu z dniem 1 lipca 2015 wysokość wartość Gwarancji została obniżona do kwoty 12.909 tys. PLN.

W dniu 04.08.2015r. ww. Gwarancja została ponownie aneksowana. Zgodnie z treścią aneksu z dniem 1 października 2015 wysokość wartość Gwarancji została obniżona do kwoty 12.044 tys. PLN.

W dniu 26 listopada 2015r. GET EnTra Sp. z o.o. podpisała z PKO BP S.A. dwie Umowy o udzielenie gwarancji na rzecz Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A. na kwoty odpowiednio 5.928 tys. PLN i 2.623 tys. PLN z terminem ważności od 1 stycznia 2016 roku.

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

elektryczną, do łącznej kwoty 10.000 tys. PLN, z terminem obowiązywania do dnia 16 kwietnia 2024 roku.

| Skonsolidowane pozycje pozabilansowe | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-----------------|-----------------|
| 1. Należności warunkowe | 17 347 | 7 737 |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu) | - | - |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | | |
| - wekslowe | | |
| - inne | | |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) | 17 347 | 7 737 |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | 17 077 | 7 737 |
| - wekslowe | 270 | - |
| - inne | | |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 55 767 | 69 925 |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | - | - |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | | |
| - wekslowe | | |
| - inne | | |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 55 767 | 69 925 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 55 767 | 69 925 |
| - wekslowe | | |
| - inne | | |
| 3. Inne (z tytułu) | - | - |
| Skonsolidowane pozycje pozabilansowe razem | (38 420) | (62 188) |

Nota 36 Planowanie nakłady inwestycyjne

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

| Wyszczególnienie | Nakłady poniesione w 2014 (tys. PLN) | Nakłady poniesione w 2015 (tys. PLN) |
|---------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Urządzenia techniczne i maszyny | 14 | 31 |
| Środki transportowe nowe | 646 | 335 |
| Modernizacja środków trwałych | 0 | 0 |
| Wartości niematerialne | 0 | 4 |
| Raty leasingu finansowego | 0 | 0 |
| Pozostałe środki trwałe | 0 | 10 |
| Razem | 660 | 380 |

W 2016 roku Emitent przewiduje się nakłady inwestycyjne na odtworzeniowe zakupy sprzętu oraz na zakup programów komputerowych i licencji na łączną nie wyższą niż 500 tys. PLN.

Emitent jest przygotowany do kolejnych inwestycji kapitałowych w roku 2016, jednakże na dzień publikacji sprawozdania nie może przybliżyć ich wartości, ani określić terminu ich ewentualnej realizacji.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Spółka GET EnTra Sp. z o.o. nie planuje żadnych istotnych inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w 2016 roku.

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

Nota 37 Sprawy sądowe

Na dzień 31.12.2015 roku Emitent jest stroną postępowania toczącego się przed sądem, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych – sprawa z powództwa PRIM EXPRIM sp. z o.o. o zapłatę 6 643 tys. PLN.

CNT S.A. jest również stroną postępowań sądowych, których suma wartości przedmiotów sporów przekracza 10 % kapitałów własnych. Na dzień 31.12.2015 roku Emitent jest stroną postępowań sądowych, w których jest powodem na łączną wartość przedmiotów sporów w kwocie 2 736 tys. PLN oraz pozwanym na łączną wartość przedmiotów sporów w kwocie 13 250 tys. PLN.

Wśród ważniejszych spraw sądowych są:

- sprawa z powództwa CNT S.A. przeciwko Zamawiającemu Strzeleckim Wodociągom i Kanalizacji spółce z o.o. o zapłatę kwoty 553 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za wykonane roboty, z którym pozwany potrącił karę umowną z tytułu odstąpienia od umowy. CNT S.A. zarzuca bezprawność i bezzasadność powyższego odstąpienia oraz naliczenia kary umownej. Zarówno należność za wykonane roboty budowlane oraz zobowiązanie z tytułu naliczonej kary umownej zostały ujęte w księgach CNT w roku 2013.

- 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. W związku z powyższym Spółka nie utworzyła rezerwy na zabezpieczenie kwoty pozwu.

- sprawa z powództwa PRIM EXPRIM sp. z o.o., podwykonawcy CNT S.A., o zapłatę kwoty 6 643 tys. PLN tytułem kilkunastu roszczeń, m.in. żądania podwyższenia wynagrodzenia ryczałtowego z powodu odwodnienia wykopów, wynagrodzenia za pewne elementy robót nie ujęte w cenach jednostkowych, wynagrodzenia w ilościach większych niż wynika z obmiaru, skapitalizowanych odsetek, odszkodowania za opóźnienia w odbiorach robót, wynagrodzenia za usługę, do której powódka nie była zobowiązana. Zdaniem CNT S.A. roszczenia te są nieuzasadnione, nieudowodnione, w części dublujące się, a w części przedawnione. Wynikają na skutek nienależycie przygotowanej oferty cenowej przez powoda. Roszczenia te nie były zgłaszane w terminie wynikającym z kl. 20.1 Fidic, co skutkuje ich wygaśnięciem. W związku z powyższym Spółka nie utworzyła rezerwy na zabezpieczenie kwoty pozwu.

- sprawa z powództwa syndyka masy upadłości PPH Oter S.A. w upadłości likwidacyjnej o zapłatę kwoty 3 475 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za roboty budowlane. Powództwo nie





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

zasługuje na uwzględnienie, gdyż część robót dotknięta jest wadami istotnymi, co czyni roszczenie o zapłatę części wynagrodzenia nieuzasadnionym. Część wynagrodzenia jest niewymagalną kaucją, stanowiącą zabezpieczenie roszczeń z gwarancji i rękojmi. Co do pozostałej części wynagrodzenia, pozwany skorzystał z prawa do obniżenia wynagrodzenia powoda z rękojmi, z powodu licznych wad, których upadły lub syndyk, mimo wezwań nie usunęli. W związku z powyższym Spółka nie utworzyła rezerwy na zabezpieczenie kwoty pozwu.

Do końca 2015 roku nastąpiło prawomocne zakończenie sprawy z powództwa CNT S.A. przeciwko Strzeleckim Wodociągom i Kanalizacji spółce z o.o. o ustalenie nieistnienia prawa do żądania wypłacenia sumy gwarancji w kwocie 679 tys. zł zabezpieczającej należyte wykonanie kontraktu. W sprawie zawarto ugodę sądową, na podstawie której Strzeleckie Wodociągi i Kanalizacja sp. z o.o. wycofała żądanie wypłacenia sumy gwarancji i zwolniła gwaranta z obowiązku zapłaty oraz zobowiązała się zapłacić CNT część kosztów sądowych.

Po dacie bilansowej, a przed terminem opublikowania niniejszego sprawozdania Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie wydał w dniu 25.01.2016 r. ostateczny wyrok zasądający od Przedsiębiorstwa Gospodarki Komunalnej "Dolina Baryczy" Sp. z o.o. na rzecz Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. kwotę 1 804 tys. PLN wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 9 sierpnia 2013 do dnia zapłaty, kosztami postępowania oraz kosztami zastępstwa procesowego.

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

W związku z powyższym Spółka wystąpiła do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie działającego w imieniu Ministra Finansów z wnioskiem o udzielenie pisemnej interpretacji przepisów prawa podatkowego w indywidualnej sprawie dotyczącej podatku dochodowego od osób prawnych w zakresie zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów „Odstępne” oraz momentu ujęcia powyższego wydatku w rachunku podatkowym.

W dniu 2 lutego 2015 r. została wydana interpretacja indywidualna, w której Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie działający w imieniu Ministra Finansów stwierdził, że stanowisko Spółki we wniosku o udzielenie interpretacji indywidualnej jest nieprawidłowe.

W następstwie tego Spółka złożyła wezwanie do usunięcia naruszenia prawa w indywidualnej pisemnej interpretacji przepisów prawa podatkowego. W odpowiedzi na wezwanie do usunięcia naruszenia prawa Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie działający w imieniu Ministra Finansów stwierdził brak podstaw do zmiany ww. indywidualnej interpretacji przepisów prawa podatkowego oraz pouczył Spółkę o przysługującym stronie prawie wniesienia skargi na pisemną interpretację przepisów prawa podatkowego wydaną w indywidualnej sprawie z powodu jej niezgodności z prawem do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

W dniu 30 kwietnia 2015 r. Spółka wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na interpretację indywidualną wydaną w dniu 2 lutego 2015 r. przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie działającego z upoważnienia Ministra Finansów.

Do chwili obecnej, Spółka wykazuje w swoich sprawozdaniach koszty „Odstępne” jako koszty nie będące kosztami uzyskania przychodu.

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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

Zdaniem Emitenta na dzień 31 grudnia 2015 roku nie ma potrzeby utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

W 2015 roku nie było kontroli, które spowodowały zwiększenie zobowiązań podatkowych.

Nota 39 Informacje o podmiotach powiązanych

W skład Grupy Kapitałowej CNT S.A. na dzień 31.12.2015 roku wchodziły następujące jednostki gospodarcze:



GET EnTra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ulicy Waliców 11, 00-851 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.

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

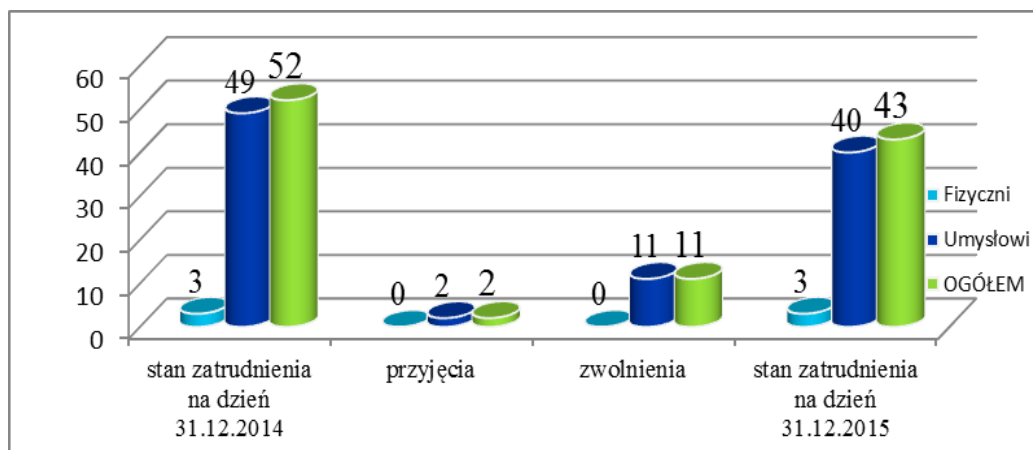




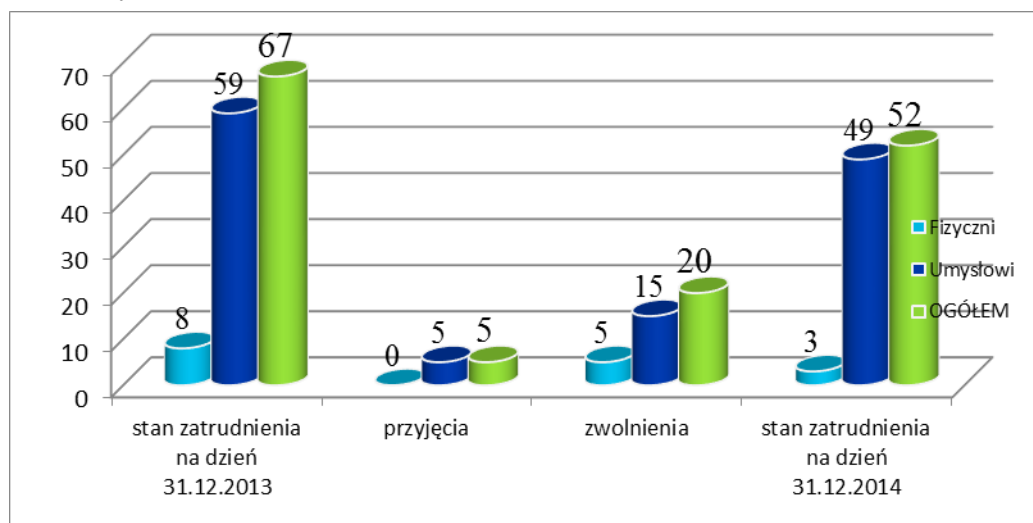
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 40 Struktura i wielkość zatrudnienia oraz wynagrodzenie osób zarządzających w 2015 roku

Emitent na 31.12.2015 roku zatrudniał 43 pracowników, z czego 3 pracowników na stanowiskach robotniczych.



Emitent na na 31.12.2014 roku zatrudniała 52 pracowników, z czego 3 pracowników na stanowiskach robotniczych.



Spółka zależna GET EnTra Sp. z o.o. na 31.12.2015 roku zatrudniała 9 pracowników na stanowiskach umysłowych.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Wynagrodzenie zasadnicze Członków Zarządu w PLN za 2015 r.:

| Lp. | Imię i Nazwisko | Wynagrodzenie brutto w tys. PLN |
|-----------|------------------------------|---------------------------------|
| 1. | Jacek Taźbirek | 360 |
| 2. | Piotr Jakub Kwiatek | 272 |
| 3. | Łącznie wynagrodzenie | 632 |

Dodatkowo, zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19.05.2015 r., Zarząd otrzymał w 2015 r. nagrody roczne z tytułu pełnienia funkcji w 2014 r. w następujących wysokościach:

Prezes Zarządu Jacek Taźbirek – 223 tys. PLN

Wiceprezes Zarządu Piotr Jakub Kwiatek – 178 tys. PLN

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

Wynagrodzenie zasadnicze Członków Zarządu 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 za 2015 rok:

| Lp. | Imię i Nazwisko | Wynagrodzenie brutto w tys. PLN |
|-----|------------------------------|---------------------------------|
| 1. | Lucjan Noras | 40 |
| 2. | Banaszek Grzegorz | 20 |
| 3. | Waldemar Dąbrowski | 36 |
| 4. | Piotr Góralewski | 17 |
| 5. | Katarzyna Kozińska | 36 |
| 6. | Robert Wojtaś | 36 |
| | Łącznie wynagrodzenie | 185 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w PLN za 2014 rok:

| Lp. | Imię i Nazwisko | Wynagrodzenie brutto w tys. PLN |
|-----|------------------------------|---------------------------------|
| 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 w 2014 roku osobom nadzorującym i ich rodzinom pożyczek, poręczeń i gwarancji.

Stan posiadania akcji CNT S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31.12.2015 rok oraz na dzień publikacji raportu za 2015 rok:

| Organy Spółki | Liczba akcji szt. na 31.12.2015r. | Liczba akcji szt. na dzień publikacji raportu za 2015 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 | - | - | - |
| 5. Piotr Góralewski (do dnia 16.06.2015r.) | - | - | - |
| 6. Grzegorz Banaszek | - | - | - |
| Razem RADA NADZORCZA | - | - | - |

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:





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

| 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 | - | - | - |

Nota 41 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą: kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego (aktualnie nie posiadamy), środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe oraz instrumenty pochodne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych jeżeli posiada transakcje walutowe, przede wszystkim kontrakty terminowe typu forward (na koniec 2015 i 2014 roku, nie wystąpiły jednak takie transakcje, z uwagi iż obecne kontrakty są rozliczane w walucie PLN). Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

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

Spółka zależna Get EnTra Sp. z o.o. w toku prowadzonej działalności, narażona jest na ryzyko zmiany cen, ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych, ryzyko kredytowe kontrahentów oraz ryzyko utraty płynności. Określone powyżej ryzyka podlegają szczegółowemu monitoringowi. Dla każdego z nich zostały określone szczegółowe zasady jego zarządzania. Zasady te są na bieżąco analizowane i korygowane w przypadku zidentyfikowania obszarów, w których poziom ryzyka przewyższa poziom zaakceptowany przez Zarząd Spółki.

Ryzyko zmiany cen:

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

zabezpieczające w kontraktach jak najbardziej zbliżonych produktowo oraz terminem dostawy do kontraktów odpowiadających pozycji otwartej.

W ramach prowadzonej działalności operacyjnej Spółka zawarła w bieżącym roku obrotowym kontrakty zakupu i sprzedaży energii elektrycznej na rok 2016 i 2017. Ich stan na 31.12.2015:

| Kontrakty zawarte w 2015 roku | Wolumen w MWh | Kwota kontraktów | Wycena kontraktów do wartości rynkowej |
|---|---------------|------------------|--|
| Kontrakty zakupu z dostawą w 2016-2017 | 3 342 922 | 561 848 165,72 | 21 443 072,08 |
| Kontrakty sprzedaży z dostawą w 2016-2017 | 3 307 980 | 573 854 015,58 | (18 331 692,60) |
| Wynik | 34 942 | | 3 111 379,48 |

Transakcje te będą rozliczone poprzez faktyczną dostawę energii elektrycznej w roku 2016 i 2017, w związku z tym spółka nie ujmuje wyceny kontraktów do wartości rynkowej w rachunku zysków i strat za bieżący rok.

41.1 Ryzyko stopy procentowej

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

2015 rok:

| Pozycja w sprawozdaniu finansowym | wartość pozycji w tys. PLN | Ryzyko stopy procentowej (wpływ na wynik finansowy) w tys. PLN | |
|--|----------------------------|--|------------|
| % | | -0,50% | 0,50% |
| Aktywa | 53 107 | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN | 52 841 | -265 | 265 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR | 262 | -1 | 1 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD | 4 | 0 | 0 |
| Razem zwiększenie / zmniejszenie | 53 107 | -267 | 267 |

2014 rok:

| 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 | -206 | 206 |
| 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 | -209 | 209 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

41.2 Ryzyko walutowe

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

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

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

Grupa dopuszcza stosowanie następujących rodzajów instrumentów:

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

Jednakże w okresie sprawozdawczym od 01.12.2015 do 31.12.2015 żadne z powyższych, nie wystąpiły.

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

Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym przyszłych przepływów pieniężnych odbywa się, w przypadku konieczności zastosowania, poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowych kontraktów terminowych (fx forward) – w roku 2015 nie wystąpiły, lub też, o ile to jest możliwe, poprzez mechanizm zabezpieczenia naturalnego, polegającego na dopasowaniu przyszłych płatności z posiadanymi przez Spółkę aktywami w walutach obcych.

Zgodnie z polityką Zarządu, ekspozycja na ryzyko walutowe jest systematycznie mierzona i występujące różnice w zabezpieczeniu pozycji walutowej są natychmiast korygowane.

2015 rok:

| Pozycja w sprawozdaniu finansowym | wartość pozycji w tys. PLN | Ryzyko walutowe (wpływ na wynik finansowy) w tys. PLN | |
|---|-------------------------------|---|-------|
| | | + 10% | - 10% |
| % | | | |
| Aktywa | 58 | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD | 4 | 0,4 | -0,4 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w Euro | 54 | 5,4 | -5,4 |
| Należności w walucie | 0 | 0,0 | 0,0 |
| Pasywa | 0 | | |
| Zobowiązania w walucie | 0 | | |

2014 rok:

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 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.

| Wyszczególnienie | Wartość bilansowa w tys. zł | |
|--|-----------------------------|---------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 400 | 419 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | 0 | |
| Pożyczki udzielone i należności własne | 22 736 | 19 441 |
| Pozostałe należności | 197 | 17 723 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | |
| Instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży | 43 | 43 |
| Środki pieniężne | 53 106 | 41 896 |
| Razem aktywa finansowe według kategorii | 76 482 | 79 522 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

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

W celu minimalizacji ryzyka związanego z lokowaniem środków finansowych Spółka ograniczyła liczbę instytucji finansowych, z którymi współpracuje, wyłącznie do banków o ugruntowanej pozycji rynkowej. Banki wybierane do współpracy oceniane są na podstawie wartości kapitałów własnych, posiadanych ratingów inwestycyjnych oraz współczynnika wypłacalności. Na podstawie tych parametrów w celu dywersyfikacji ryzyka związanego z lokowaniem środków, ustalane są maksymalne limity koncEnTracji. W ramach limitów koncEnTracji środki lokowane są w bankach oferujących najwyższe oprocentowanie. Proces lokowania wolnych środków podlega monitoringowi.

CNT

| Bank | Rating | | Agencja ratingowa | 2015 | 2014 |
|------|-------------------------|------------------|-------------------|---------|---------|
| A | podmiotu perspektywa | A- stabilna | Fitch Ratings | 14,80% | 63,82% |
| B | podmiotu perspektywa | BBB- stabilna | Fitch Ratings | 0,39% | 1,64% |
| C | podmiotu perspektywa | A- negatywna | EuroRating | 0,51% | 0,17% |
| D | podmiotu perspektywa | a- stabilna | Fitch Ratings | 0,00% | 0,00% |
| E | podmiotu perspektywa | BBB negatywna | EuroRating | 0,00% | 0,01% |
| F | podmiotu perspektywa | A- stabilna | Fitch Ratings | 84,17% | 34,23% |
| Inne | | | | 0,12% | 0,13% |
| | | | | 100,00% | 100,00% |

GET

| Bank | | Rating | Agencja ratingowa | 2015 | 2014 |
|------|-------------------------|-------------------|-------------------|---------|---------|
| A | podmiotu perspektywa | BBB stabilna | Standard & Poor's | 57,59% | 23,08% |
| B | podmiotu perspektywa | BBB+ negatywna | Standard & Poor's | 42,41% | 76,92% |
| | | | | 100,00% | 100,00% |

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 27% względem końca roku i wynosi na koniec 2015 roku 53 106 tys. PLN (na koniec 2014 wynosił 41 896tys. PLN). Grupa osiągnęła dodatnie przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej oraz z działalności inwestycyjnej, jedynie z działalności finansowej przepływy były ujemne (wypłata dywidendy).





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

| Terminy płatności zobowiązań przedstawiają się następująco: | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Płatne do 6 miesięcy: | 21 230 | 33 464 |
| Płatne od 6 miesięcy do 12 miesięcy: | 1 357 | 1 755 |
| Płatne od 1 roku do 2 lat: | 559 | 472 |
| Płatne powyżej 2 lat: | 1 140 | 205 |
| Razem | 24 286 | 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.

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 2015 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 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

| Analiza wskaźnikowa | | | |
|-----------------------------|--|----------|----------|
| | | ROK 2015 | ROK 2014 |
| 1 | Rotacja należności w dniach (stan należności z tyt. dostaw i usług x il. dni / przychody ze sprzedaży) | 6 | 55 |
| 2 | Rotacja zobowiązań w dniach (stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x il. dni / przychody ze sprzedaży) | 11 | 50 |
| Wskaźniki płynności | | | |
| | | ROK 2015 | ROK 2014 |
| 1 | Płynność bieżąca (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe) | 2,78 | 2,25 |
| 2 | Płynność szybka (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe) | 2,78 | 2,25 |
| Wskaźniki rentowności | | | |
| | | ROK 2015 | ROK 2014 |
| 1 | Rentowność sprzedaży (wynik netto / przychody ze sprzedaży) | 0,9% | 5,2% |
| 2 | ROE (wynik netto / kapitały własne) | 8,3% | 11,2% |
| 3 | ROA (wynik netto / aktywa ogółem) | 5,4% | 6,5% |
| 4 | ROCE (EBIT / aktywa ogółem - zobowiązania krótkoterminowe) | 10,1% | 13,4% |
| 5 | EBIT (wynik na działalności operacyjnej) | 5 793 | 7 545 |
| 6 | EBIT % | 1% | 7% |
| 7 | EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja) | 6 250 | 8 006 |
| Wskaźniki zadłużenia | | | |
| | | ROK 2015 | ROK 2014 |
| 1 | Zadłużenie ogółem (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) | 35% | 42% |
| 2 | Zadłużenie kapitału własnego (zobowiązania ogółem / kapitał własny) | 54% | 71% |
| Struktura aktywów i pasywów | | | |
| | | ROK 2015 | ROK 2014 |
| 1 | majątek trwały / majątek obrotowy | 9% | 15% |
| 2 | kapitał własny / kapitał obcy | 184% | 140% |

Nota 43 Instrumenty finansowe

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

| Wyszczególnienie | Wartość bilansowa w tys. zł | | Wartość godziwa w tys. zł | |
|--|-----------------------------|---------------|---------------------------|---------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 400 | 419 | 400 | 419 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | | | | |
| Pożyczki udzielone i należności własne | 22 759 | 19 441 | 22 759 | 19 441 |
| Pozostałe należności | 197 | 17 723 | 197 | 17 723 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 0 | | | |
| Instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży | 43 | 43 | 43 | 43 |
| Środki pieniężne | 53 106 | 41 896 | 47 537 | 41 896 |
| Razem aktywa finansowe według kategorii | 76 505 | 79 522 | 70 936 | 79 522 |
| 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 | 24 225 | 26 501 | 24 225 | 26 501 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | | | | |
| Razem zobowiązania finansowe według kategorii | 24 225 | 26 501 | 24 225 | 26 501 |

| Zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych w podziale na kategorie | Wartość bilansowa w tys. zł | |
|---|-----------------------------|------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Zyski lub straty netto dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | -18 | 1 |
| Zyski lub straty netto dotyczące udzielonych i otrzymanych pożyczek | 21 | 0 |
| Zyski lub straty netto dotyczące należności i zobowiązań handlowych | 0 | 0 |
| Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej | 0 | 0 |
| Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych) | 0 | 0 |
| Zyski/straty dotyczące środków pieniężnych | 606 | 762 |

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.

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

Z uwagi na fakt, że:

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

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

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





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Nota 44 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Badanie sprawozdania finansowego Emitenta za 2015 rok przeprowadzone zostało przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w oparciu o umowę z dnia 13 lipca 2015 roku. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wyniosło: za przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego 26 tys. PLN netto, za badanie roczne (jednostkowe oraz skonsolidowane) 43 tys. PLN netto.

Badanie sprawozdania finansowego 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.

Umowa o dokonanie badania sprawozdania finansowego w spółce zależnej GET EnTra Sp. z o.o. została zawarta w dniu 28 października 2015 r. z Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Umowa przewiduje wynagrodzenie w kwocie 35 000 PLN plus zwrot kosztów. W poprzednim roku podmiotem badającym sprawozdanie Spółki był BDO Sp. z o.o. a jego wynagrodzenie wynosiło 35 000 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 2015 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:

| LP. | Łączna wartość transakcji w PLN | Termin zawarcia transakcji |
|-----|---------------------------------|----------------------------|
| 1. | 50 950 077,42 | 09.01.2016 - 13.01.2016 |
| 2. | 56 492 807,78 | 14.01.2016 - 26.01.2016 |
| 3. | 48 649 716,00 | 27.01.2016 - 02.02.2016 |
| 4. | 52 667 188,21 | 03.02.2016 - 08.02.2016 |
| 5. | 53 644 487,31 | 09.02.2016 - 12.02.2016 |
| 6. | 43 962 029,40 | 13.02.2016 - 23.02.2016 |
| 7. | 56 169 177,93 | 24.02.2016 - 09.03.2016 |
| 8. | 55 910 099,83 | 10.03.2016 - 23.03.2016 |
| 9. | 54 267 083,46 | 24.03.2016 - 05.04.2016 |





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

W dniu 2 lutego 2016 roku Spółka zawarła w trybie korespondencyjnym kolejny 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 ("Towarzystwo"). Na podstawie powyższego Aneksu zmianie uległy zapisy Umowy 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 20 stycznia 2017 roku.

W dniu 25 lutego 2016 roku spółka przekazała do publicznej wiadomości informację poufną, której przekazanie zostało opóźnione dotyczącą zawarcia z mBank S.A. w dniu 8 lutego 2016 roku znaczącej umowy kredytu inwestycyjnego („Umowa”). Na podstawie Umowy Kredytodawca zobowiązał się udostępnić Emitentowi kredyt inwestycyjny do kwoty nie wyższej niż 120 000 tys. PLN w Okresie Dostępności Kredytu tj. nie później niż do dnia 30 września 2016 roku na warunkach szczegółowo określonych w Umowie. Do dnia publikacji niniejszego raportu kredyt nie został wypłacony Emitentowi. Data ostatecznej spłaty kredytu wynosi pięć lat licząc od pierwszej daty Wykorzystania, jednak nie później niż 30 września 2021 roku. Zmienne oprocentowanie kredytu na dzień zawarcia umowy wynosi WIBOR 3M powiększony o marżę banku ustaloną na warunkach rynkowych.

W związku z zawarciem Umowy Emitent i podmioty zależne od Emitenta tj. Get EnTra Sp. z o.o. oraz Energopol – Południe Sp. z o.o. zobowiązały się ustanowić następujące zabezpieczenia:

hipoteka łączna na dwóch nieruchomościach będących przedmiotem użytkowania wieczystego Emitenta położonych w Czeladzi, stanowiących tereny przemysłowe;
zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na udziałach Emitenta w Get EnTra Sp. z o.o. oraz Energopol – Południe Sp. z o.o.;

- zastaw rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i praw Get EnTra Sp. z o.o. oraz Energopol - Południe Sp. z o.o., a po otrzymaniu zgody walnego zgromadzenia akcjonariuszy CNT także zastaw na przedsiębiorstwie Emitenta (na zbiorze rzeczy ruchomych i praw);

- zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na rachunkach bankowych należących do CNT S.A. wraz z pełnomocnictwami;

- poręczenia udzielone przez Spółki z Grupy CNT tj. Get EnTra Sp. z o.o. oraz Energopol – Południe Sp. z o.o. do kwoty 180 000 tys. PLN ważne do dnia otrzymania oświadczenia Kredytodawcy, że Emitent wykonał wszelkie poręczone zobowiązania wobec Kredytodawcy;

oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji złożone przez Emitenta oraz Spółki zależne tj. Get EnTra Sp. z o.o. oraz Energopol – Południe Sp. z o.o.;

przelew na zabezpieczenie praw z umów ubezpieczenia zawartych przez CNT;

przelew na zabezpieczenie wiarygodności z transakcji i umów.

Pozostałe zapisy Umowy, w tym dotyczące pozostałych stawek opłat i prowizji za udzielony przez Bank Kredyt ustalone zostały na warunkach rynkowych i nie odbiegają od standardowych zapisów stosowanych dla tego typu umów (Raport bieżący nr 20/2016 z dnia 25 lutego 2016 roku).

W dniu 4 marca 2016 roku wpłynęło do Spółki potwierdzenie ustanowieniu zastawu finansowego ustanowionego przez Emitenta na 26 511 udziałach GET EnTra Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („spółka zależna”) w związku z Umową Kredytu z dnia 8 lutego 2016 roku, o której Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 20/2016 z dnia 26 lutego 2016 roku. Stosownie do zawiadomienia Zarząd GET EnTra Sp. z o.o. poinformował o dokonaniu wpisu zastawu finansowego na udziałach CNT w GET EnTra Sp. z o.o. na rzecz mBank S.A., działającego jako Zastawnik w księdze udziałów spółki zależnej.

W dniu 11 marca 2016 roku wpłynęło do Spółki postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów o dokonaniu w dniu 8 marca 2016 roku wpisu przez sąd zastawu rejestrowego ustanowionego na rzecz mBank S.A. („Zastawnik”) przez GET





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

EnTra Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie („Zastawca”) na zbiorze ruchomości oraz praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa spółki GET EnTra Sp. z o. o., z wyłączeniem wierzytelności z umowy ubezpieczenia OC członków Zarządu, umów handlowych i rachunków bankowych. Powyższe zabezpieczenie ustanowione zostało w związku z Umową Kredytu z dnia 8 lutego 2016 roku.

W dniu 18 marca 2016 roku wpłynęły do Spółki następujące postanowienia Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy – Rejestru Zastawów:

- o dokonaniu w dniu 16 marca 2016 roku wpisu przez sąd zastawu rejestrowego ustanowionego na rzecz mBank S.A. przez Spółkę na rachunku bankowym Spółki prowadzonym przez Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie.
- o dokonaniu w dniu 16 marca 2016 roku wpisu przez sąd zastawu rejestrowego ustanowionego na rzecz mBank S.A. przez Spółkę na rachunku bankowym Spółki prowadzonym przez Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu.
- o dokonaniu w dniu 16 marca 2016 roku wpisu przez sąd zastawu rejestrowego ustanowionego na rzecz mBank S.A. przez Spółkę na 26.511 udziałach w spółce zależnej Get EnTra Sp. z o.o.
- o dokonaniu w dniu 16 marca 2016 roku wpisu przez sąd zastawu rejestrowego ustanowionego na rzecz mBank S.A. przez Energopol – Południe Sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu na zbiorze rzeczy ruchomych oraz praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa spółki Energopol – Południe Sp. z o.o.

Powyższe zabezpieczenia ustanowione zostały w związku z Umową Kredytu z dnia 8 lutego 2016 roku.

W dniu 30 marca 2016 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie z Sądu Rejonowego w Będzinie V Wydział Ksiąg Wieczystych o dokonaniu w dniu 18 marca 2016 roku wpisu przez sąd hipoteki umownej łącznej na rzecz mBank S.A. na dwóch nieruchomościach Spółki zlokalizowanych w Czeladzi, stanowiących tereny przemysłowe. Powyższe zabezpieczenia ustanowione zostały w związku z Umową Kredytu z dnia 8 lutego 2016 roku.

W dniu 6 kwietnia 2016 roku wpłynęły do Spółki następujące postanowienia Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy – Rejestru Zastawów:

- o dokonaniu w dniu 31 marca 2016 roku wpisu przez sąd zastawu rejestrowego ustanowionego na rzecz mBank S.A. przez Spółkę na rachunku bankowym Spółki prowadzonym przez Bank PKO S.A. z siedzibą w Warszawie,
- o dokonaniu w dniu 31 marca 2016 roku wpisu przez sąd zastawu rejestrowego ustanowionego na rzecz mBank S.A. przez Spółkę na rachunku bankowym Spółki prowadzonym przez mBank S.A. z siedzibą w Warszawie,
- o dokonaniu w dniu 31 marca 2016 roku wpisu przez sąd zastawu rejestrowego ustanowionego na rzecz mBank S.A. przez Spółkę na drugim rachunku bankowym Spółki prowadzonym przez Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie.

Powyższe zabezpieczenia ustanowione zostały w związku z Umową Kredytu z dnia 8 lutego 2016 roku.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zgodnie z MSSF

Grupa CNT S.A. informuje, iż po dniu 31 grudnia 2015 roku do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły inne zdarzenia, nieuwzględnione 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

Sprawozdanie sporządziła:
Joanna Wycisło – Dyrektor Finansowy

CENTRUM NOWOCZESNYCH
TECHNOLOGII S.A.
Główna Księgowa
Prokurent
podpis:.....
Joanna Wycisło

Sosnowiec, 11.04.2015 roku.

