



CNT CENTRUM NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII
SPÓŁKA AKCYJNA

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ CNT**

ZA OKRES: OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

SOSNOWIEC, 17 KWIETNIA 2019 ROKU



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

Spis treści

1.	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej CNT	4
1.1	Informacje ogólne o podmiocie dominującym CNT	4
1.2	Informacje o Grupie Kapitałowej oraz struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej CNT ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	5
2.	Sytuacja rynkowa.	11
3.	Działalność Grupy Kapitałowej.....	13
3.1	Struktura sprzedaży.....	13
3.2	Sezonowość sprzedaży.	13
3.3	Główni kontrahenci.....	14
3.4	Źródła zaopatrzenia.....	15
3.5	Transakcje z podmiotami powiązanymi.	15
3.6	Czynniki ryzyka w Grupie Kapitałowej CNT.....	16
3.7	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.	17
3.8	Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonywanych w ramach Grupy Kapitałowej CNT w danym roku obrotowym.....	18
3.9	Perspektywy rozwoju działalności Grupy Kapitałowej CNT w okresie najbliższego roku.....	18
3.10	Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej CNT.....	19
3.11	Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CNT w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.	20
3.12	Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	21
4.	Sytuacja ekonomiczno-finansowa Grupy Kapitałowej.....	22
4.1	Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe wraz z charakterystyką struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu oraz ocena płynności Grupy Kapitałowej CNT	22
4.2	Zarządzanie zasobami finansowymi.	25
4.3	Pozycje pozabilansowe.	27
4.4	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....	28
4.5	Różnice pomiędzy prognozowanymi i osiągniętymi wynikami finansowymi.....	28
4.6	Emisja papierów wartościowych.	28
5.	Informacja o zawartych umowach.....	28
5.1	Umowy, w których emitent występuje jako zleceniobiorca	28
5.2	Umowy, w których emitent występuje jako zleceniodawca.	29
5.3	Zaciągnięte kredyty i pożyczki.	32
5.4	Udzielone pożyczki.....	33
5.5	Informacja o udzielonych i otrzymanych w roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach.	33
5.6	Umowy ubezpieczenia.	33
6.	Pozostałe informacje.	34
6.1	Umowy zawarte pomiędzy Spółką i osobami zarządzającymi.	34
6.2	Struktura i wielkość zatrudnienia.....	34
6.3	Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących	36





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

6.4	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	36
6.5	Informacja o łącznej liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w spółce zależnej będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta.	39
6.6	Informacje o nabyciu akcji i udziałów własnych.	40
6.7	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.	40
6.8	Informacje o znanych Spółce Dominującej umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.	40
6.9	Działalność w obszarze badań i rozwoju.	40
6.10	Działalność charytatywna i sponsoringowa.	40
6.11	Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	41
6.12	Informacja o podmiocie pełniącym funkcję biegłego rewidenta.	46
6.13	Pozostałe zdarzenia w okresie od początku do końca 2018 roku oraz najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2018 roku, mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe.	48
7.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej Centrum Nowoczesnych Technologii za 2018 rok.	48
7.1	Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz wskazanie miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.	48
7.2	Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem, jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości wraz informacjami na temat rekomendacji, od których stosowania Spółka odstąpiła.	48
7.3	Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.	52
7.4	Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów.	54
7.5	Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.	59
7.6	Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji.	60
7.7	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.	60
7.8	Wskazanie ograniczeń do wykonywania prawa głosu.	61
7.9	Wskazanie ograniczeń do przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.	61
7.10	Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.	61
7.11	Zasady zmiany Statutu Spółki.	62
8.	Oświadczenia i informacja Zarządu.	62
8.1	Oświadczenie Zarządu, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CNT i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie zarządu z działalności spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.	62
8.2	Informacja Zarządu, sporządzona na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej, przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CNT.	63



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej CNT

1.1 Informacje ogólne o podmiocie dominującym CNT

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

W 1998 roku Spółka została dopuszczona do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a debiut giełdowy przypadł na 6 listopada 1998 roku.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 36 360 000 PLN (opłacony w całości) i dzieli się na 9 090 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 PLN każda.

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

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

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

CNT S.A. posiada wieloletnie doświadczenie w realizacji projektów związanych z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (rurociągów, sieci wodno-kanalizacyjnych i ściekowych, oczyszczalni, przepompowni i tłoczni ścieków, hal przemysłowych, dróg, mostów, tuneli, wiaduktów, obiektów kubaturowych).

Spółka koncentruje swoją obecną działalność głównie w obszarze związanym z hydrotechniką oraz zamówieniami infrastrukturalnymi realizowanymi na rzecz jednostek samorządu terytorialnego w ramach przetargów publicznych.

Emitent nie posiada oddziałów (zakładów).

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

- Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

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



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej CNT w okresie od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 7 czerwca 2018 roku:

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

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

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

- Ewa Danis – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Waldemar Dąbrowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Kozińska – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Adam Świetlicki vel Węgorek – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Sołek – Członek Rady Nadzorczej.

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

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

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





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

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

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

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

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

GET EnTra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

GET EnTra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ulicy Aleja Jana Pawła II 23, 00-854 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000015677, NIP: 525-207-25-33, REGON: 013143413. Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności związanej z obrotem energią elektryczną, a w szczególności:

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

Spółka uzyskała koncesje na:

- obrót energią elektryczną nr OEE/516/9037/W/2/2008/PJ z dnia 2 września 2008 roku na okres od 16 kwietnia 2009 roku do 16 kwietnia 2024 roku,
- obrót paliwami gazowymi nr OPG/208/9037/W/2/2012/KL z dnia 7 sierpnia 2012 roku na okres od 1 września 2012 roku do 1 września 2027 roku,
- dystrybucję energii elektrycznej nr DEE/390/9037/W/DRE/2019/ZJ z dnia 5 marca 2019 rok na okres od 1 kwietnia 2019 do 31 grudnia 2030 roku.

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





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

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

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

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

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

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

- Zbigniew Kędziński – Prezes Zarządu

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

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

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

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

Energopol-Południe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

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

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

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

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

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

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





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

wznowienia i rozwoju jej działalności są na bieżąco rozpoznawane, w zależności od ich atrakcyjności biznesowej i potencjału rynkowego.

Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa:

Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu przy ul. Partyzantów 11, 41-200 Sosnowiec („Spółka”, „CNT S.A. Sp. k.”) została zarejestrowana w dniu 06 kwietnia 2016 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000611731, NIP: 644-351-65-79, REGON: 364137493.

Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa nie posiada oddziałów (zakładów).

Przedmiotem działalności spółki komandytowej jest prowadzenie robót budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych oraz realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków i ich sprzedaż.

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

W dniu zawięzania tj. 5 kwietnia 2016 roku, komplementariuszem Spółki została Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna z siedzibą w Sosnowcu, która wniosła wkład pieniężny w kwocie 5 tys. PLN gotówką i odpowiada za zobowiązania Spółki bez ograniczeń, komandytariuszem Spółki został Pan Zbigniew Marek Jakubas, który wniosł wkład pieniężny w kwocie 2 tys. PLN i odpowiada za zobowiązania Spółki do wysokości sumy komandytowej równej 2 tys. PLN.

Następnie w dniu 13 kwietnia 2016 roku Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna z siedzibą w Sosnowcu jako komplementariusz Spółki wraz z pozostałymi wspólnikami Spółki wyraziła zgodę na:

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

W dniu 21 kwietnia 2016 roku Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna z siedzibą w Sosnowcu jako komplementariusz Spółki wraz z pozostałymi wspólnikami Spółki wyraziła zgodę na przystąpienie do Spółki trzech nowych wspólników jako komandytariuszy:





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

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

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

W dniu 21 września 2018 roku Emitent jako komplementariusz Spółki zależnej wraz z pozostałymi wspólnikami Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa, działając na podstawie art. 54 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w związku z art. 103 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wyrazili zgodę i podjęli uchwałę w sprawie zmniejszenia udziału kapitałowego wspólników do spółki i wypłaty wspólnikom równowartości zmniejszenia udziałów kapitałowych. Wszyscy wspólnicy spółki komandytowej postanowili także w uchwale, iż spółka komandytowa wypłaci wspólnikom kwoty należne tytułem zmniejszenia udziałów kapitałowych w terminie do dnia 25 września 2018 roku na rachunki bankowe wspólników wskazane w ww. uchwale. W wyniku powzięcia przez wszystkich wspólników spółki komandytowej powyższej uchwały udział kapitałowy Emitenta uległ obniżeniu do wysokości 7 113 378,00 złotych, tj. wspólnikowi - Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. (komplementariusz) została wypłacona przez spółkę zależną kwota w wysokości 27 892 tys. PLN tytułem obniżenia udziału kapitałowego komplementariusza.

Zmniejszenie udziału kapitałowego wspólników w spółce Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa dokonane zostało proporcjonalnie do wkładów wniesionych przez wspólników do spółki. Udział wspólników w zyskach spółki komandytowej pozostał bez zmian - każdy wspólnik jest uprawniony do udziału w zyskach spółki komandytowej proporcjonalnie do wartości wniesionych przez wspólników wkładów.

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

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).



2. Sytuacja rynkowa.

Rynek budowlany w 2018 roku cechował realny spadek ilości inwestycji prywatnych, który był rekompensowany bardzo dużą ilością inwestycji realizowanych w sektorze publicznym. Mimo wysokiej dynamiki wzrostu w sektorze budowlanym marże firm w dalszym ciągu spadały. Rok 2018 cechował również dalszy wzrost cen usług i materiałów budowlanych oraz niska dostępność sprzętu i pracowników. Dane GUS wskazują na wzrost cen we wszystkich rodzajach działalności. Wskaźniki cen produkcji budowlano-montażowej w grudniu 2018 r. wzrosły w stosunku do cen z listopada 2018 roku ogółem o +0,4%, przy czym w zakresie budowy budynków o +0,4%, w zakresie budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej o +0,3%, a w przypadku robót budowlanych specjalistycznych o +0,2%.*

Powyższy negatywny trend wpływał na stały wzrost ryzyka realizacji kontraktów budowlanych. Wiele przetargów na roboty budowlane organizowanych w sektorze publicznym było unieważnianych z uwagi na brak ofert w prowadzonych postępowaniach lub też z uwagi na przekroczenie budżetu inwestorskiego. W przetargach organizowanych przez GDDKiA niektórzy wykonawcy nie przedłużali ważności swoich ofert, jeśli rozstrzygnięcie nie nastąpiło w ciągu 60 dni. Wszystko to wskazuje jak dynamiczny i nienotowany w dotychczasowej historii był wzrost cen na rynku budowlanym w 2018 roku.

Dane GUS z dnia 18 stycznia 2019 roku wskazują, że produkcja budowlano-montażowa (w cenach stałych), obejmująca roboty inwestycyjne, remontowe i pozostałe, zrealizowana na terenie kraju przez przedsiębiorstwa budowlane o liczbie pracujących powyżej 9 osób, była w grudniu 2018 r. wyższa w porównaniu z grudniem 2017 r. kiedy notowano wzrost o 12,2% (przed rokiem wzrost o 12,8%), a z listopadem 2018 r. – o 21,8%. Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym produkcja budowlano-montażowa ukształtowała się na poziomie wyższym o 11,4% w porównaniu z analogicznym miesiącem 2017 r. oraz o 0,2% niższym w porównaniu z listopadem 2018 r. W porównaniu z listopadem 2018 r. wzrost wartości zrealizowanych robót odnotowano w przedsiębiorstwach, których podstawowym rodzajem działalności jest budowa budynków (27,5%), obiektów inżynierii lądowej i wodnej (22,6%) oraz wykonywanie robót budowlanych specjalistycznych (13,3%). W stosunku do grudnia 2017 r. największy wzrost (24,2%) produkcji budowlano-montażowej odnotowano w jednostkach, których podstawowym rodzajem działalności jest budowa budynków. Wzrosty odnotowały również przedsiębiorstwa, których podstawowym rodzajem działalności jest budowa obiektów inżynierii lądowej i wodnej (11,4%) oraz jednostki zajmujące się wykonywaniem robót specjalistycznych (0,6%). W okresie styczeń – grudzień 2018 r. produkcja budowlano-montażowa była o 17,9% wyższa w porównaniu z analogicznym okresem 2017 r., kiedy notowano wzrost o 12,1%.** Zarząd Spółki dominującej CNT S.A. nadal zakładała, że wskazane wyżej czynniki będą zwiększały ponad poziom akceptowany, ryzyko realizacji przez Spółkę, możliwych do pozyskania, w trybie zamówień publicznych, kontraktów budowlanych. Spółka nie zamierza przekraczać granic uzasadnionego ryzyka w biznesie, nawet pomimo mocnego wzrostu liczby przetargów. Rosnące skokowo koszty powodują, iż kontrakty dłuższe niż 12-18 miesięcy stają się swoistą ruletką i coraz mniej przypominają dojrzałą działalność biznesową. Dodatkowo ujemny wpływ na ww. działalność ma brak limitów gwarancyjnych.

W roku 2018 podobnie jak i w latach poprzednich sytuacja na rynku nieruchomości mieszkaniowych kształtowana była w głównej mierze przez dobrą koniunkturę w polskiej gospodarce, w tym przede



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

wszystkim wzrost płac, a także niskie stopy procentowe NBP, zachęcające do poszukiwania innych niż lokaty bankowe alternatywnych możliwości w zakresie lokowania nadwyżek finansowych (oszczędności). Efektem tego był stały trend wzrostowy cen mieszkań w całym 2018 roku. Pomimo tego tempo wzrostu cen nie było równomierne, a wzrost cen mieszkań zatrzymał się pod koniec 2018 roku. Barrierami w dalszym rozwoju budownictwa mieszkaniowego były przede wszystkim rosnące ograniczenia po stronie podażowej – konsekwentny i dynamiczny wzrost cen gruntów pod zabudowę, którego źródeł należy szukać nie tylko w boomie budowlanym ale również we wprowadzonych regulacjach prawnych i zablokowaniu gruntów budowlanych będących własnością Skarbu Państwa na potrzeby realizacji rządowego programu Mieszkanie Plus, a także permanentny wzrost kosztów budowy mieszkań, zarówno w zakresie wykonawstwa jak i nabycia materiałów budowlanych. Na koniec 2018 roku łączna liczba czynnych umów kredytowych przeznaczonych na cele mieszkaniowe osiągnęła poziom 2 246 296 sztuk, co oznacza przyrost o 1,39% w porównaniu do stanu na koniec III kwartału. W odniesieniu do wyniku zanotowanego na koniec roku 2017 (2 140 896 umów) portfel kredytów mieszkaniowych w Polsce powiększył się o 105 400 umów, czyli o 4,92%. W całym 2018 roku w Polsce udzielono 212 596 nowych kredytów mieszkaniowych o łącznej wartości 53,852 mld zł, czyli więcej odpowiednio o 11,52% (21 962 umowy) i o 20,82% (nominalnie 9,278 mld zł) w porównaniu do wyników roku poprzedniego. W całym 2018 roku oddano do użytkowania 184 783 mieszkania, co oznacza wzrost o 3,61% w porównaniu z rokiem 2017. W 2018 roku ruszyła budowa 221 907 lokali mieszkalnych (o 7,73% więcej w porównaniu do roku poprzedniego) i wydano pozwolenia na budowę kolejnych 257 072 mieszkań (więcej o 2,74%).***

Główny Urząd Statystyczny w swoich opracowaniach podał, że w okresie styczeń-grudzień 2018 r. oddano do użytkowania 184,8 tys. mieszkań, tj. o 3,6% więcej niż przed rokiem. W 2018 roku inwestorzy dwóch dominujących na rynku mieszkaniowym form budownictwa, tj. deweloperzy i inwestorzy indywidualni oddali do użytkowania odpowiednio 111,6 tys. mieszkań (6,2% więcej niż w analogicznym okresie ub. roku) i 66,7 tys. mieszkań (1,4% mniej). W ramach tych form budownictwa wybudowano łącznie 96,5% ogółu mieszkań oddanych do użytkowania w roku 2018 (z tego deweloperzy wybudowali 60,4%, a inwestorzy indywidualni 36,1% mieszkań). Wzrosła również liczba mieszkań, na których budowę wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia z projektem budowlanym (257,1 tys. mieszkań, tj. o 2,7% więcej niż w analogicznym okresie ub. roku) oraz liczba mieszkań, których budowę rozpoczęto (od stycznia do grudnia 2018 r. rozpoczęto budowę 221,9 tys. mieszkań, tj. o 7,7%, więcej niż w 2017 roku).**** Spółka zależna Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp.k. rok 2018 może uznać za dobry, zarówno pod względem ilości sprzedanych mieszkań, jak i cen za nie uzyskanych, gdyż krakowski rynek mieszkań nadal cieszy się dużym zainteresowaniem wśród potencjalnych nabywców lokali na rynku pierwotnym.

Na rynku obrotu energią elektryczną w roku 2018 wystąpiły zdarzenia, które wstrząsnęły i zaburzyły funkcjonowaniem całego sektora i miały także znaczący wpływ na działalność Spółki zależnej GET EnTra sp. z o.o. W 2018 roku miały miejsce wzrosty cen kontraktów terminowych na dostawę energii elektrycznej o niespotykanej dotąd skali i gwałtowności. Część podmiotów działających w branży zbankrutowała, a wyjątkowo trudne warunki prowadzenia działalności zostały dodatkowo skomplikowane przez działania Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych, która kilkakrotnie zwiększała wymogi dotyczące utrzymywania zabezpieczeń kontraktów zawartych na Towarowej Giełdzie Energii S.A. Dodatkowym zdarzeniem o charakterze bezprecedensowym było przyjęcie przez Parlament w grudniu 2018 roku ustawy obniżającej zakontraktowane ceny w ramach sprzedaży energii do klientów końcowych w roku 2019.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

W takich okolicznościach Spółka zależna koncentrowała się na zachowaniu odpowiedniej rezerwy płynnościowej, przy jednoczesnym ograniczaniu potencjalnych strat.

Ważnym wydarzeniem było przyjęcie do eksploatacji w III kwartale 2018 roku wybudowanej przez Spółkę zależną sieci dystrybucyjnej na osiedlu mieszkaniowym Nowa 5 Dzielnica w Krakowie. Spółka w roku 2018 złożyła do Urzędu Regulacji Energetyki wnioski o udzielenie jej koncesji na dystrybucję energii elektrycznej na posiadanej przez siebie sieci. Na dzień sporządzania niniejszego raportu Spółka zależna uzyskała koncesję na dystrybucję.

* Dane pochodzą z informacji pt. „Ceny robót budowlano-montażowych i obiektów budowlanych (grudzień 2018r.)” opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny w dniu 22 lutego 2019 roku.

** Dane pochodzą z informacji pt. „Dynamika produkcji przemysłowej i budowlano – montażowej w grudniu 2018 r.” opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny w dniu 18 stycznia 2019 roku.

*** Dane pochodzą z raportu pt. „Raport AMRON-SARFIN Ogólnopolski raport o kredytach mieszkaniowych i cenach transakcyjnych nieruchomości 4/2018” opublikowanego przez Związek Banków Polskich w dniu 28 lutego 2019 roku.

**** Dane zaczerpnięte z informacji sygnałnej pt. „Budownictwo mieszkaniowe w okresie I-XII 2018 r.” opublikowanej przez Główny Urząd Statystyczny w dniu 21 stycznia 2019 roku.

3. Działalność Grupy Kapitałowej CNT

3.1 Struktura sprzedaży.

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

Wyszczególnienie	2018		2017	
	Wartość w tys. PLN	Udział %	Wartość tys. PLN	Udział %
Roboty budowlano-montażowe, w tym nadzór budowlany	83 645	6,00	46 951	4,52
Sprzedaż materiałów i towarów	559	0,04	0	0,00
Obrót energią elektryczną i gazem	1 115 164	80,00	988 002	95,07
Przychody ze sprzedaży lokali z dział. deweloperskiej	178 623	12,81	0	0,00
Przychody pozostałe z dział. deweloperskiej	1 278	0,09	4 068	0,39
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	14 444	1,04	0	0,00
Pozostałe przychody	197	0,01	200	0,02
Razem	1 393 910	100	1 039 221	100

W 2018 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej CNT wzrosły o 34% w stosunku do 2017 roku. Na przychody Grupy w roku 2018 podstawowy wpływ miała sprzedaż związana z obrotem energią elektryczną i gazem, której udział w przychodach ze sprzedaży wyniósł 80%, natomiast sprzedaż związana ze sprzedażą lokali (działalność deweloperka) stanowiła 12,81%, a przychody dotyczące działalności budowlano-montażową wyniosły 6% sprzedaży ogółem.

3.2 Sezonowość sprzedaży.

W Grupie nie występuje zjawisko sezonowości sprzedaży.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

3.3 Główni kontrahenci.

Główni kontrahenci Emitenta.

Największymi odbiorcami spółki dominującej CNT S.A. na 31.12.2018 r. był: Maxer S.A. w upadłości (zgodnie z zapisami umowy cesji wierzytelności płatności w wysokości 97,5% kwoty netto każdej faktury wystawionej przez Generalnego Wykonawcę (Maxer S.A. w upadłości) na Zamawiającego – Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej we Wrocławiu (dalej: RZGW) są dokonywane przez Zamawiającego (RZGW) bezpośrednio na konto Generalnego Podwykonawcy (tj. Lidera Konsorcjum - CNT S.A.) oraz Członka Konsorcjum (ETP S.A.).

Drugim największym zleceniodawcą CNT S.A. jest spółka zależna – Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa.

Brak jest powiązań formalnych pomiędzy CNT S.A. a Dostawcami / Odbiorcami, których udział w sprzedaży przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Jedynie pomiędzy CNT S.A., a Maxer S.A. w upadłości istnieje powiązanie osobowe: Prezes Zarządu CNT S.A. Pan Jacek Taźbirek pełni również od 2005 roku funkcję Prezesa Zarządu Maxer S.A. w upadłości (uzyskał w tym zakresie zgodę Rady Nadzorczej CNT S.A.). Z uwagi na szczególną sytuację prawną Maxer S.A. w upadłości Zarząd tej Spółki nie posiada kompetencji do jej reprezentowania, ponieważ funkcję tę pełni Syndyk Masy Upadłości Maxer S.A. w upadłości.

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

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

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



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

Główni kontrahenci spółek zależnych:

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

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

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

- Budimex – S.A., gdzie wartość zakupów na 31.12.2018 r. wynosi 26 491 tys. PLN.
- konsorcjum Eiffage Polska Serwis spółka z o.o. wraz z Eiffage Polska Budownictwo S.A., gdzie wartość zakupów konsorcjum na 31.12.2018 r. wyniosła 32 687 tys. PLN.
- Zakład Budowlano-Montażowy GRIMBUD Sp. z o.o. gdzie wartość zakupów na 31.12.2018 r. wynosi 6 021 tys. PLN.

Nie istnieją powiązania kapitałowe i osobowe pomiędzy CNT Spółka Akcyjna sp.k. a Dostawcami, których udział w sprzedaży przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Spółka zależna prowadzi swoją działalność na rynku krajowym, na którym dokonuje też całości zakupów materiałowych. Polityka zakupowa oparta jest na założeniu, że Spółka nie może uzależnić się od jednego dostawcy.

3.4 Źródła zaopatrzenia.

Grupa Kapitałowa CNT prowadzi swoją działalność głównie na rynku krajowym, na którym dokonuje też całości zakupów materiałowych i zakupów energii elektrycznej. Polityka zakupowa Emitenta oparta jest na założeniu, że Spółka nie może uzależnić się od jednego dostawcy, co w pełni jest realizowane w praktyce.

3.5 Transakcje z podmiotami powiązanymi.

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

- Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. (spółka dominująca),
- GET EnTra sp. z o.o. (spółka zależna),
- Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa (spółka zależna),
- Spółka Energopol – Południe sp. z o.o. (spółka zależna) od dnia 1 lipca 2017 roku działalność spółki została zawieszona na okres 24 miesięcy.

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



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

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

W 2018 roku Emitent i spółki zależne nie zawarły żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, na innych warunkach niż rynkowe. Do zawartych transakcji prowadzona jest dokumentację cen transferowych.

Poniżej transakcje Emitenta i jednostek zależnych zawarte z pozostałymi podmiotami powiązаныmi w 2018 roku:

Mennica Polska S.A.	2018
Koszty (w tym):	160
- koszty najmu	114
- koszty eksploatacyjne dotyczące najmu	46
Stan należności na dzień bilansowy	33
Stan zobowiązań na dzień bilansowy	30
FIP 11 FIZ Aktywów Niepublicznych	2018
Przychód z tyt. refaktury kosztów	4
Sedno s.c.	2018
Koszty (w tym):	325
- koszty najmu	35
- koszty doradztwa	290
Stan zobowiązań na dzień bilansowy	12
Multico Sp. z o. o.	2018
Koszt poręczenia	34
Jakubas Investment Sp. z o.o.	2018
Koszty (w tym):	22
- koszty zabezpieczenia	22

3.6 Czynniki ryzyka w Grupie Kapitałowej CNT.

Czynniki zewnętrzne:	
-	znaczące zmniejszenie dostępności potencjału podwykonawczego oraz siły roboczej niezbędnych do realizacji kontraktów;
-	wzrastająca presja płacowa w branży budowlanej. Przez cały 2018 rok rosły koszty pracy w firmach budowlanych (koszt jednej roboczogodziny przekroczył w sierpniu 2018 roku wartość 35 zł netto – tak firmy wyceniały swoją średnią roboczogodzinę w umowach i kontraktach);
-	sytuacja polityczna przekładająca się na zapowiedzi zmian w ustawie o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego - przede wszystkim propozycja zmiany katalogu środków ochrony wpląt nabywców poprzez likwidację, najtańszych i najczęściej wykorzystywanych przez deweloperów otwartych mieszkaniowych rachunków powierniczych, zmiany procedury odbiorowej i zakresu obowiązywania ustawy, co znacznie utrudni i podroży koszty realizacji inwestycji deweloperskiej;
-	stały wzrost cen materiałów budowlanych, transportu i usług (ryzyko działalności budowlanej w 2018 roku w grudniu osiągnęło średnio nawet 50%);
-	wahania i zmiany cen energii elektrycznej i gazu na TGE;



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

- wprowadzenie regulacji ustawowych w zakresie zamrożenia cen energii dla odbiorców końcowych w 2019 roku;
- dostępność kredytów hipotecznych;
- zmiany stóp procentowych;
- ograniczenie limitów gwarancyjnych dla realizowanych kontraktów
- kondycja polskiej gospodarki i jej wpływ na sytuację w branży budowlanej, energetycznej czy deweloperskiej. Niekorzystne zmiany w polskiej gospodarce mogą wpłynąć na zmniejszenie przychodów Grupy lub na zwiększenie kosztów jej działalności;
- często zmieniające się przepisy prawa i niespójność prawa, a w szczególności przepisy dotyczące podmiotów notowanych na GPW, przepisy podatkowe, celne, przepisy prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, mogą wywołać negatywne skutki dla działalności Grupy w postaci zwiększenia kosztów usług obcych (doradcy, konsultanci) oraz osobowych.
Czynniki wewnętrzne
- ryzyko złej wyceny robót w związku ze skokowym wzrostem kosztów oraz kurczącą się dostępnością pracowników i wzrostem kosztów pracy;
- ograniczona dostępność linii kredytowych dla finansowania przedsięwzięć deweloperskich związana z ryzykiem dotyczącym, w opinii banków, branży budowlanej;
- brak możliwości uzyskania zapłaty za roboty dodatkowe i zamienne bez długotrwałej procedury sądowej;
- ryzyko związane z obrotem kontraktami na dostawę energii elektrycznej, w tym m.in. z posiadaniem częściowo otwartej pozycji i nagłą zmianą cen energii na rynku;
- ryzyko utraty płynności finansowej;
- opóźnienia w uzyskaniu decyzji administracyjnych na wielu etapach procesu inwestycyjnego oraz fakt, iż decyzje administracyjne mogą zostać zaskarżone i wzruszone, a to z kolei może mieć wpływ na znaczne wydłużenie procesu inwestycyjnego;
- wzrost kosztów zatrudnienia.

Analiza celów i metod zarządzania ryzykiem związanym z instrumentami finansowymi (w tym w odniesieniu do ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowe) znajduje się w nocie 41-43 dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy CNT za 2018 rok.

3.7 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

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

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

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



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

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

W roku 2017 Spółka zależna Get EnTra sp. z o.o. podjęła decyzję o zaangażowaniu w obszar dystrybucji energii elektrycznej. W roku 2018 Spółka oddała do eksploatacji zbudowaną przez siebie sieć dystrybucyjną na jednym z nowo wybudowanych osiedli mieszkaniowych. Spółka dodatkowo jest silnie zaangażowana w trzy inne nowo budowane projekty, gdzie docelowo zamierza być operatorem sieci dystrybucyjnej. Nakłady inwestycyjne, które zostały poniesione w roku 2018 z tytułu działalności Spółki w tym obszarze to 1 369 tys. zł. W 2019 roku, jednostka zależna planuje nakłady na rozbudowę sieci dystrybucyjnej w wysokości 1.210 tys. zł.

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

3.8 Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonywanych w ramach Grupy Kapitałowej CNT w danym roku obrotowym.

Spółka dominująca oraz podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej CNT nie posiadają żadnych znaczących długoterminowych lokat ani inwestycji kapitałowych.

Niewykorzystane środki pieniężne utrzymywane są na bieżąco w formie lokat bankowych na lokatach typu overnight oraz na lokatach terminowych. Działania te mają charakter krótkoterminowy.

3.9 Perspektywy rozwoju działalności Grupy Kapitałowej CNT w okresie najbliższego roku.

Z perspektywy Emitenta do najistotniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej CNT w perspektywie 2019 roku, należy zaliczyć, w zakresie działalności Spółki dominującej:

- utrzymanie na rok 2019 zakładanego poziomu finansowania kontraktu pn. „Budowa stopnia wodnego Malczyce na rzece Odrze”,
- dostępność zasobów pracowniczych,
- dostępność zasobów podwykonawczych oraz wzrost kosztów ich usług,
- wzrost kosztów działalności Spółki, w szczególności wzrost kosztów pracy,
- wzrost cen materiałów budowlanych oraz kłopoty z ich dostępnością,
- wzrost inflacji,
- ewentualny kryzys w budownictwie i upadłości wśród firm budowlanych,
- wyniki toczących się spraw sądowych w CNT S.A., które szerzej opisane zostały w punkcie 6.11 niniejszego raportu.

Spółka zamierza w kolejnym okresie sprawozdawczym kontynuować realizację projektu pn. „Budowa stopnia wodnego Malczyce na rzece Odrze” proporcjonalnie do wartości finansowania kontraktu przez Skarb Państwa oraz aktywnie poszukiwać szans i okazji biznesowych zarówno w zakresie atrakcyjnych działek budowlanych, których zakup umożliwiłyby rozpoczęcie inwestycji na rynku nieruchomości, w tym również komercyjnych, jak i w innych obszarach aktywności biznesowej.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

Nadal kontynuowana będzie także realizacja kontraktów związanych z usługowym prowadzeniem projektów budowlanych (nadzór i zarządzanie inwestycją).

Sposób finansowania potencjalnych nowych projektów rozstrzygany będzie w momencie ich oceny, jednakże Emitent widzi możliwość finansowania zarówno środkami własnymi jak i z wykorzystaniem środków udostępnionych przez instytucje finansowe.

Spółka poszukuje atrakcyjnych gruntów pod przyszłe projekty w sektorze nieruchomości.

Z uwagi na dużą presję na marżę i fakt, że niektóre kontrakty infrastrukturalne realizowane będą w 2019 roku na skraju opłacalności (lub są nieopłacalne finansowo), gdyż nie uwzględniały w swoich kosztorysach jednoczesnej kumulacji tak dużej liczby czynników niekorzystnych CNT S.A. w dalszym ciągu nie zamierza zwiększać swojej aktywności w tym sektorze.

W 2019 roku CNT S.A. zakłada dalszy wzrost problemów z płynnością finansową wielu firm budowlanych oraz spadek ich rentowności, co może doprowadzić do kryzysu w budownictwie. Wiele czynników podsyca niekorzystne trendy w branży budowlanej i może doprowadzić do kolejnego załamania rynku budowlanego.

Ponadto istotne znaczenie dla rozwoju działalności Grupy Kapitałowej CNT będzie miał kierunek rozwoju działalności Spółki GET EnTra sp. z o.o. na rynku hurtowego obrotu energią lub w obszarach z nim powiązanych, w tym nowy kierunek związany z rynkiem dystrybucji energii elektrycznej. Zarząd Spółki GET EnTra zakłada, że przychody w 2019 roku będą mniejsze o około jedną piątą od przychodów 2018 roku. W 2019 roku pojawią się przychody związane ze sprzedażą usług dystrybucji energii elektrycznej jednakże będą one bardzo niewielkie w stosunku do przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej.

Istotny wpływ na rozwój działalności Grupy Kapitałowej będzie także miała sytuacja spółki zależnej Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa, której Emitent jest jedynym komplementariuszem.

W 2019 roku Spółka zależna kontynuować będzie realizację inwestycji pod nazwą Nowa 5 Dzielnica w Krakowie. Biorąc pod uwagę możliwość wystąpienia negatywnych symptomów wyhamowania rynku mieszkaniowego Spółka zamierza w 2019 roku bacznie analizować czynniki ryzyka zarówno w skali mikro jak i makro. Jednak biorąc pod uwagę fakt, że realizowany przez Spółkę zależną projekt inwestycji deweloperskiej Nowa 5 Dzielnica jest bardzo atrakcyjny, zainteresowanie ofertą Spółki powinno być wysokie w całym 2019 roku. Perspektywy rozwoju Spółki zależnej w 2019 roku nadal można określić jako dobre, chociaż należy pamiętać że rynek nieruchomości kształtowany jest również poprzez czynniki zewnętrzne takie jak dostępność kredytów hipotecznych, wysokość stóp procentowych oraz polityka władz. Sytuacja płynnościowa i zasoby gotówki Grupy Kapitałowej CNT jak i Emitenta są stabilne. W 2019 roku będą one wprost zależne od zaangażowania w nowe projekty inwestycyjne czy akwizycyjne realizowane przez Emitenta oraz zaangażowanie finansowe w bieżącą działalność gospodarczą Emitenta i spółek zależnych.

3.10 Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej CNT.

W 2018 roku Grupa Kapitałowa CNT nie ulegała rozbudowie, a działalność Energopol – Południe sp. z o.o., jednej ze spółek zależnych wchodzących w skład Grupy, została zawieszona do lipca 2019 roku i nadal



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

analizowane są różne scenariusze dotyczące dalszej aktywności biznesowej tego podmiotu. Polityka Grupy zmierza do intensyfikacji działań w takich obszarach, które pozwolą w przyszłości stworzyć wartość dodaną zarówno dla Grupy jak i dla poszczególnych podmiotów pomiędzy sobą. W 2019 roku Grupa Kapitałowa CNT nadal będzie wspierać rozwój poszczególnych podmiotów z Grupy, aby osiągnąć jak najlepsze wyniki i wzmocnić działania każdej ze spółek we właściwym jej segmencie aktywności gospodarczej, jednak działania te będą podejmowane w rozsądnym i uzasadnionym ekonomicznie zakresie. Jednocześnie Grupa planuje wykorzystywać potencjał partnerów współpracujących, który wzajemnie powiązany i uzupełniony przez Emitenta powinien tworzyć sprawny mechanizm pozwalający realizować nowe wyzwania i pozyskiwać nowe atrakcyjne projekty inwestycyjne.

Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej CNT są ściśle powiązane z dążeniem Emitenta do stałego rozpoznawania szans i okazji biznesowych oraz identyfikowania nowych wyzwań pojawiających się na bieżąco w dynamicznym i coraz bardziej zmiennym otoczeniu rynkowym. Kolejny już rok jednym ze strategicznych kierunków rozwoju Grupy był segment deweloperski i nie ulegnie to zmianie również w 2019 roku. Zarówno w roku ubiegłym jak i obecnie Emitent będzie także poszukiwał takich stref aktywności biznesowej, które można rozwijać w oparciu o posiadany już potencjał i przy jego wykorzystaniu budować przewagę konkurencyjną.

Kluczowe kierunki i obszary dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej będą kwantyfikowane przez Emitenta tak, by w zrównoważony sposób zwiększać wartość Grupy dla Akcjonariuszy. Narzędziami służącymi realizacji założonych celów będą głównie zasoby i kompetencje posiadane przez Grupę, a w razie zidentyfikowania takiej potrzeby, także potencjał pozyskany z rynku. Ważna będzie dalsza budowa sprawnej i elastycznej organizacji otwartej na rozwój i wkraczanie w nowe segmenty rynku – czy to poprzez budowę własnych struktur, czy to poprzez przejęcia kapitałowe. Sprawna i elastyczna organizacja ze sprawdzoną kadrą zarządzającą jest w stanie w szybkim tempie wesprzeć rozwój nowych ogniw zarządczych i gotowa jest podejmować ryzyko innowacyjności. Z punktu widzenia otwartości na szanse stwarzane przez rynek Grupa nie jest ukierunkowana na konkretne branże, segmenty, regiony geograficzne, czy kanały dystrybucji. Grupa jest otwarta na nowe koncepcje i rozwiązania, które po przeprowadzeniu ich badania i weryfikacji formalnej, prawnej i finansowej stwarzają szanse wzrostu wartości dla większego niż sama spółka obszaru Grupy Kapitałowej.

Podstawowym celem funkcjonowania Grupy CNT w długiej perspektywie jest wzrost jej efektywności we wszystkich obszarach działalności, co w dalszym ciągu powinno przekładać się na wzrost atrakcyjności Grupy dla jej akcjonariuszy.

3.11 Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CNT w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.

- a) Rozwój działalności deweloperskiej spółki zależnej Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp. k.;
- b) Dalsze finansowanie kontraktu „Malczyce”, w którym przychody są wprost uzależnione od finansowania z budżetu państwa;
- c) Gwałtowne zmiany cen na rynku energii elektrycznej;
- d) Działania akcjonariuszy zmierzające do zniesienia dematerializacji akcji Emitenta.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

3.12 Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Podstawowym elementem są ujednoczone zasady księgowości (podporządkowane firmie CNT S.A.) rozumiane jako przyjęta polityka rachunkowości, wprowadzająca we wszystkich spółkach Grupy Kapitałowej CNT Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Zgodnie z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowe wszystkich podmiotów Grupy Kapitałowej CNT poddawane są audytowi.

Wprowadzenie wystandaryzowanego kontrolingu opartego na zasadzie planowania i symulowania na przyszłość skutków zdarzeń gospodarczych, pozwalających ocenić wpływ na wynik finansowy i przepływy pieniężne Spółek.

W CNT S.A. system oparty jest na budżetach kontraktów w układzie harmonogramu rzeczowo-finansowego, które podlegają kwartalnej aktualizacji pod kątem istotnych zmian w planowanej wielkości przychodów i kosztów.

W GET EnTra sp. z o.o. system kontroli wewnętrznej polega na wycenie rynkowej wszystkich otwartych pozycji i zestawieniu wolumetrycznym tych pozycji (mtm). Dodatkowo, Spółka ma wyznaczony limit wolumetryczny transakcji oraz wartości Value at Risk, którego nie powinna przekraczać zgodnie z przyjętą Procedurą Kontroli Ryzyka.

W Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa system oparty jest na budżetowaniu inwestycji w układzie harmonogramu rzeczowo-finansowego, które podlegają kwartalnej aktualizacji pod kątem istotnych zmian w planowanej wielkości przychodów i kosztów.

Polityka zarządzania ryzykiem:

W CNT S.A. i Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa polityka zarządzania ryzykiem oparta jest na miesięcznej analizie: kosztów budżetowych i ich zgodności z planem, analizie prawno-finansowej zdarzeń spornych i wątpliwych oraz planowaniu przepływów finansowych.

W GET EnTra sp. z o.o. polityka zarządzania ryzykiem oparta jest na tygodniowym przekazywaniu Radzie Nadzorczej raportów handlowych zawierających zestawienie zysków i strat, oraz wartości Value at Risk generowanych przez posiadane przez Spółkę pozycje i zestawienie wolumetryczne tych pozycji.

W spółkach CNT S.A. i GET EnTra sp. z o.o. nadzór właścicielski sprawowany jest przez Rady Nadzorcze spółek. Rada Nadzorcza Emitenta podobnie jak organ nadzorczy spółki zależnej posiadają niemal identyczne uprawnienia kontrolne i nadzorcze, na podstawie podobnych zapisów w Statucie Spółki CNT S.A. i Umowie Spółki GET EnTra sp. z o.o. W Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa nadzór właścicielski realizowany jest bezpośrednio przez podmiot zarządzający.





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

4. Sytuacja ekonomiczno-finansowa Grupy Kapitałowej.

4.1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe wraz z charakterystyką struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu oraz ocena płynności Grupy Kapitałowej CNT

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

AKTYWA GRUPY CNT	31.12.2018	31.12.2017	zmiana	% dynamika
A. Aktywa trwałe	17 884	11 019	6 866	162%
1. Rzeczowe aktywa trwałe	4 472	3 381	1 091	132%
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Wartości niematerialne	93	146	-53	64%
4. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
6. Długoterminowe aktywa finansowe	-	425	-425	-
7. Należności długoterminowe	-	-	-	-
8. Kaucje zatrzymane długoterminowe	1 397	2 363	-966	59%
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 920	4 532	7 389	263%
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	172	-170	1%
B. Aktywa obrotowe	195 866	205 244	-9 378	95%
1. Produkcja w toku - obiekty w zabudowie	75 560	120 151	-44 591	63%
2. Wyroby gotowe - działalność deweloperska	16 803	-	16 803	-
3. Zapasy pozostałe	32	32	-	100%
4. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27 475	34 824	-7 349	79%
5. Kaucje zatrzymane krótkoterminowe	9 343	9 154	189	102%
6. Należności z tytułu podatku dochodowego	95	149	-54	64%
7. Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	-	-	-	-
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	483	505	-22	96%
9. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66 075	40 429	25 646	163%
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz związane z działalnością zaniechaną	-	-	-	-
Aktywa razem	213 751	216 263	-2 512	99%
	-	-	-	-
PASYWA GRUPY CNT	31.12.2018	31.12.2017	zmiana	% dynamika
A. Kapitał własny	114 932	98 806	16 126	116%
1. Kapitał podstawowy	36 360	36 360	-	100%
2. Kapitał zapasowy	16 736	12 455	4 281	134%
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	17	12	5	142%
5. Zyski/straty zatrzymane	5 158	5 625	-467	92%
6. Zysk/strata netto	25 694	8 359	17 335	307%
7. Udziały niekontrolujące	30 967	35 995	-5 028	86%
B. Zobowiązania długoterminowe	30 047	6 243	23 804	481%
1. Rezerwy długoterminowe	27 372	2 804	24 568	976%
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	952	699	253	136%
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-
4. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
5. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
6. Kaucje otrzymane długoterminowe	1 723	2 740	-1 017	63%
C. Zobowiązania krótkoterminowe	68 772	111 214	-42 442	62%
1. Rezerwy krótkoterminowe	178	1 084	-906	16%
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-
3. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 865	39 818	1 047	103%
5. Kaucje otrzymane krótkoterminowe	4 234	2 597	1 637	163%
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 367	980	1 387	242%
7. Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	7 659	4 283	3 376	179%
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 899	12 621	-722	94%
9. Otrzymane zaliczki na działalność deweloperską	1 570	49 831	-48 261	3%
Pasywa razem	213 751	216 263	-2 512	99%





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

W aktywach Grupy CNT nastąpił wzrost (o 32% w stosunku do końca 2017 roku) pozycji rzeczowych aktywów trwałych, które wynoszą na koniec 2018 roku 4 472 tys. PLN.

Kaucje zatrzymane długoterminowe wyniosły na koniec roku 1 397 tys. PLN (spadek o 41% w stosunku do roku ubiegłego).

Aktywa na odroczony podatek dochodowy również wzrosły o 163% i wyniosły na koniec 2018 roku 11 920 tys. PLN.

W zapasach produkcja w toku związana z inwestycją deweloperską wyniosła 75 560 tys. PLN i była niższa od wartości w analogicznym okresie roku ubiegłego o 37% z uwagi na rozliczenie części aktywowanych nakładów w koszty sprzedanych produktów w związku z rozpoznaniem przychodów ze sprzedaży lokali. Równocześnie pojawiła się pozycja wyroby gotowe w wysokości 16 803 tys. PLN, dotycząca nakładów na lokale, które nie zostały sprzedane, a budynki w których się znajdują uzyskały pozwolenie na użytkowanie.

Stan należności krótkoterminowych Grupy Kapitałowej z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na koniec 2018 roku zwiększył się (o 21% w stosunku do stanu z końca 2017 roku) i wyniósł 27 475 tys. PLN (przy 34 824 tys. PLN na koniec 2017 roku).

Zobowiązania długoterminowe Grupy Kapitałowej dotyczą rezerw długoterminowych (świadczenia pracownicze, rezerwa na naprawy gwarancyjne i inne opisane poniżej), rezerwy na podatek odroczony oraz kaucji otrzymanych i na koniec 2018 roku wyniosły 30 047 tys. PLN (na koniec 2017 roku wyniosły 6 243 tys. PLN).

Rezerwy długoterminowe dotyczą: rezerw aktuarialnych, rezerwy na ewentualne koszty napraw gwarancyjnych, rezerwy na roszczenia mieszkańców na kontrakcie „Malczyce” oraz rezerwy wyliczonej na bazie budżetu inwestycji „N5D” na potrzeby przypisania jako techniczny kosztu wytworzenia (TKW) wartości nakładów, jakie zostaną poniesione w przyszłości (głównie infrastruktura) w związku z osiągniętymi przychodami z działalności deweloperskiej.

Na koniec 2018 roku rezerwy te wzrosły o 876% i wynoszą 27 372 tys. PLN.

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

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

Rezerwy tworzone są w oparciu o dokumentację przebiegu kontraktu i opinię prawników biorących udział w toczących się rozmowach, którzy szacują ewentualne przyszłe zobowiązania w oparciu o przebieg rozmów negocjacyjnych

Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną na dzień 31.12.2018 roku wyniosły 7 659 tys. PLN i dotyczą jedynie Emitenta, a na koniec 2017 roku 4 284 tys. PLN (wzrost o 79%). Wartość zwolnionych do dyspozycji Spółki środków pieniężnych z rachunków deweloperski



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

wynosiła na koniec 2018 roku 1 570 tys. zł i zmniejszyła się 48 261 tys. zł w porównaniu do 2017 roku z uwagi na przekazane właścicielom w 2018 roku lokale mieszkalne i usługowe.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (wariant kalkulacyjny)	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	zmiana	% dynamika
I.	Przychody ze sprzedaży	1 393 910	1 039 221	354 689	134%
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 327 041	1 018 445	308 596	130%
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	66 869	20 776	46 093	322%
III.	Koszty sprzedaży	1 623	2 148	-525	76%
IV.	Koszty ogólnego zarządu	7 947	8 667	-720	92%
	Zysk (strata) netto ze sprzedaży	57 299	9 961	47 338	575%
V.	Pozostałe przychody	766	1 579	-813	49%
VI.	Zysk z tytułu okazjonalnego nabycia	0	0	0	-
VII.	Pozostałe koszty	6 820	1 781	5 039	383%
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	51 245	9 759	41 486	525%
VIII.	Przychody finansowe	786	494	292	159%
IX.	Koszty finansowe	24	122	-98	20%
X.	Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych wg praw własności	0	0	0	-
XI.	Strata na sprzedaży udziałów	0	0	0	-
	Zysk (strata) brutto	52 007	10 131	41 876	513%
XII.	Podatek dochodowy	4 232	2 350	1 881	180%
	Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	47 776	7 781	39 995	614%
	Zysk / strata na działalności zaniechanej	0	0	0	-
	Zysk (strata) netto za okres	47 776	7 781	39 995	614%
XIII.	Inne całkowite dochody netto	0	0	0	-
	Całkowity dochód netto za okres, w tym:	47 776	7 781	39 995	614%
	przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	25 694	8 359	17 336	307%
	przypadający udziałom niesprawującym kontroli	22 080	-578	22 658	-3821%

Do końca 2018 roku Grupa Kapitałowa CNT osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 1 393 910 tys. PLN, na wyższym poziomie niż do końca 2017 roku (w analogicznym okresie roku poprzedniego przychody wyniosły 1 039 221 tys. PLN - wzrost o 34%).

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej CNT wyniósł do końca 2018 roku 66 869 tys. PLN i jest w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego realnie wyższy o 222%, co jest spowodowane głównie z uzyskaniem przychodów a tym samym zysku na sprzedaży lokali w spółce komandytowej (działalność deweloperska)

Zmniejszeniu w porównaniu z końcem 2017 roku (o 8%) uległy koszty ogólnego Zarządu Grupy CNT, które wynoszą na koniec 2018 roku 7 947 tys. PLN.

Koszty sprzedaży w wysokości 1 623 tys. PLN dotyczą w całości spółki zależnej (działalność deweloperska) i są związane głównie z działalnością biura sprzedaży inwestycji prowadzonej w Krakowie pod nazwą Nowa 5 Dzielnica i zanotowały spadek o 24% w stosunku do roku ubiegłego.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

Po obciążeniu wyniku brutto ze sprzedaży kosztami ogólnymi zarządu i sprzedaży, zysk netto ze sprzedaży do końca 2018 roku wyniósł 57 299 tys. PLN, gdzie w analogicznym okresie roku poprzedniego uzyskano zysk netto ze sprzedaży w wysokości 9 961 tys. PLN (wzrost o 475%).

Zysk z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej na koniec 2018 roku wyniósł 51 245 tys. PLN (za 2017 rok – zysk w wysokości 9 759 tys. PLN).

Na działalności finansowej Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk na poziomie 762 tys. PLN (per saldo).

Na koniec 2018 roku Grupa Kapitałowa wykazuje wynik brutto na poziomie 52 007 tys. PLN tj. o 413% wyższy od uzyskanego w ubiegłym roku. Po skorygowaniu wyniku brutto podatkiem bieżącym i odroczonym Grupa Kapitałowa uzyskała do końca roku wynik netto w wysokości 47 776 tys. PLN, z czego 25 694 tys. PLN przypada akcjonariuszom jednostki dominującej (zysk przypadający udziałom niesprawnym kontroli wynosi 22 080 tys. PLN).

W analogicznym okresie roku ubiegłego wypracowano zysk netto w wysokości 7 781 tys. PLN (wzrost o 514%).

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	zmiana	% dynamika
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	57 981	18 901	39 080	307%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(512)	455	(967)	-113%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(31 823)	(2 419)	(29 404)	1316%
Przepływy pieniężne netto razem	25 646	16 937	8 709	151%
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	25 646	16 935	8 711	151%
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	(2)	2	-
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	40 429	23 494	16 935	172%
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	66 075	40 429	25 646	163%

Sytuacja finansowa Emitenta i Grupy Kapitałowej jest bardzo dobra. Spółka spłaca swoje zobowiązania handlowe w terminie.

Poziom środków pieniężnych Grupy Kapitałowej zwiększył się o 63% względem początku roku i wynosił na koniec 2018 roku 66 075 tys. PLN.

Spółka osiągnęła ujemne przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej. Na działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej Grupa CNT wykazuje dodatnie przepływy pieniężne.

4.2 Zarządzanie zasobami finansowymi.

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 Emitent monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika zadłużenia kapitału własnego oraz wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA.





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

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

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

Wskaźniki płynności za 2018 rok są na zadowalającym poziomie, zapewniającym stabilną sytuację płatniczą Grupy Kapitałowej CNT. 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.

Analiza wskaźnikowa			
		31.12.2018	31.12.2017
1	Rotacja należności w dniach (stan należności z tyt. dostaw i usług x 360 dni / przychody ze sprzedaży x 1,23)	6	10
2	Rotacja zobowiązań w dniach (stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 360 dni / przychody ze sprzedaży x 1,23)	9	11
Wskaźniki płynności			
		31.12.2018	31.12.2017
1	Płynność bieżąca (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	2,85	1,85
2	Płynność szybka (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,75	0,76
Wskaźniki rentowności			
		31.12.2018	31.12.2017
1	Rentowność sprzedaży (wynik netto / przychody ze sprzedaży)	3,4%	0,7%
2	ROE (wynik netto / kapitały własne)	41,6%	7,9%
3	ROA (wynik netto / aktywa ogółem)	22,4%	3,6%
4	ROCE (EBIT / aktywa ogółem - zobowiązania krótkoterminowe)	35,3%	9,3%
5	EBIT (wynik na działalności operacyjnej)	51 245	9 759
6	EBIT %	4%	1%
7	EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	51 639	10 106
Wskaźniki zadłużenia			
		31.12.2018	31.12.2017
1	Zadłużenie ogółem (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)	46%	54%
2	Zadłużenie kapitału własnego (zobowiązania ogółem / kapitał własny)	86%	119%
3	Zadłużenie netto do EBITDA (zobowiązania ogółem - środki pieniężne / EBITDA)	63%	762%
Struktura aktywów i pasywów			
		31.12.2018	31.12.2017
1	majątek trwały / majątek obrotowy	9%	5%
2	kapitał własny / kapitał obcy	116%	84%



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

4.3 Pozycje pozabilansowe.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w należnościach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Grupa ujęła gwarancje należytego wykonania kontraktu, gwarancje usunięcia wad i usterek, oraz weksle, które otrzymała od podwykonawców i dostawców (działalność budowlana) a także gwarancję udzieloną spółce GET EnTra sp. z o.o. przez Polenergia Obrót S.A. z tytułu zawarcia umowy sprzedaży energii elektrycznej.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w zobowiązaniach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Grupa ujęła gwarancje, gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz gwarancje usunięcia wad i usterek, które zgodnie z warunkami kontraktowymi zostały złożone u Zamawiających (działalność budowlana), jak również gwarancje należytego wykonania Umowy Ramowej dla Umów Sprzedaży Energii Elektrycznej wystawione przez bank PKO BP S.A. z tytułu zawarcia przez GET EnTra sp. z o.o. umów zakupu energii elektrycznej.

Dodatkowo w zobowiązaniach pozabilansowych z tytułu gwarancji Grupa wykazuje umowę gwarancyjną, na podstawie której CNT S.A. gwarantuje ewentualne roszczenia stron trzecich wynikające z nienależytego wypełnienia przez GET EnTra sp. z o.o. zobowiązań wynikających z wykonywania działalności koncesjonowanej. Gwarancja została zdeponowana u Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki i stanowi zabezpieczenie koncesji na obrót energią elektryczną udzielonej Spółce GET EnTra sp. z o.o., do łącznej kwoty 10 000 tys. PLN, z terminem obowiązywania do dnia 16 kwietnia 2024 roku.

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

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

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





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

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

4.4 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

Wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CNT w 2018 roku miały głównie:

- realizowany przez Emitenta rentowny kontrakt hydrotechniczny na rzece Odrze,
- realizacja inwestycji deweloperskiej w Krakowie przez spółkę zależną Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp.k. oraz
- obrót energią elektryczną i gazem na rynku hurtowym przez spółkę zależną GET EnTra sp. z o.o. oraz prawami majątkowymi.

W roku 2018 wystąpiły niespotykane dotąd na rynku energii wahania niektórych cen kontraktów terminowych notowanych na Towarowej Giełdzie Energii S.A., mające znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy. Skala tych zdarzeń zrodziła uzasadnione wątpliwości dotyczące ich przyczyn i w momencie sporządzania przedmiotowego sprawozdania odpowiednie organy państwowe badają czy nie doszło do manipulacji. Zdarzenia te miały zdecydowane negatywny wpływ na zyskowność Spółki zależnej GET EnTra sp. z o.o. w roku 2018.

4.5 Różnice pomiędzy prognozowanymi i osiągniętymi wynikami finansowymi.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2018 rok.

4.6 Emisja papierów wartościowych.

W 2018 roku Spółka nie przeprowadzała emisji, papierów wartościowych.

5. Informacja o zawartych umowach.

5.1 Umowy, w których emitent występuje jako zleceniobiorca

Spółka nie zawarła w 2018 roku nowych znaczących umów w zakresie podstawowego przedmiotu działalności Spółki, ale w dniu 25 października 2018 r. Spółka powzięła informację o uzgodnieniu, w tym samym dniu, pomiędzy Przedsiębiorstwem Gospodarki Wodnej Wody Polskie Regionalnym Zarządem Gospodarki Wodnej we Wrocławiu (Zamawiający) a Syndykiem Masy Upadłości Maxter S.A. w upadłości (Wykonawca) zakresu i wartości robót wykończeniowych dotyczących realizacji w 2019 roku projektu pn. „Budowa stopnia wodnego Malczyce na rzece Odrze”. Spółka realizuje Projekt w charakterze Generalnego Podwykonawcy jako Lider Konsorcjum wspólnie z ETP S.A. z siedzibą w Katowicach – Partnerem Konsorcjum. Zgodnie z poczynionymi uzgodnieniami pomiędzy Wykonawcą a Zamawiającym ustalono zakres prac i wynagrodzenie ryczałtowe Wykonawcy, natomiast Spółka przyjmuje, że w oparciu o dotychczasowe zasady współpracy i uregulowania umowne łączące Konsorcjum jako Generalnego Podwykonawcę z Wykonawcą, przewidywana wartość wynagrodzenia należnego Generalnemu



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

Podwykonawcy za wykonanie robót wykończeniowych uzgodnionych na rok 2019 wyniesie 19,8 mln zł netto. Uzgodnione powyżej wynagrodzenie ryczałtowe nie obejmuje wynagrodzenia Generalnego Podwykonawcy za zorganizowanie procesu przepuszczania jednostek pływających przez nowo wybudowane obiekty stopnia i regulacji przepływu przez stopień, w szacunkowej kwocie ok. 1,5 mln zł netto.

Do końca 2018 roku Emitent nie zawarł z podmiotami powiązаныmi żadnej istotnej umowy na warunkach innych niż rynkowe.

5.2 Umowy, w których emitent występuje jako zleceniodawca.

Spółka nie zawarła w 2018 roku znaczących umów, w których występowała jako Zleceniodawca.

Spółki zależne:

W roku 2018 głównymi dostawcami energii elektrycznej do Spółki GET EnTra sp. z o.o. byli Towarowa Giełda Energii S.A. odpowiedzialna za 79% dostaw, Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna sp. z o.o. (11%) i Zespół Elektrowni Pątnów Adamów Konin S.A. (5%). Głównymi odbiorcami byli Towarowa Giełda Energii S.A. (83%), Polenergia Obrót S.A. (12%) i PSE S.A. (2%). Wyżej wymienione spółki są niezależne od Spółki GET EnTra sp. z o.o.

W 2018 roku GET EnTra sp. z o.o. realizowała umowę zakupu energii elektrycznej na podstawie aneksu zawartego jeszcze w 2017 roku z Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna sp. z o.o. z siedzibą w Nowej Sarzynie („Sprzedający”) zgodnie, z którym okres obowiązywania umowy zakupu energii elektrycznej został przedłużony do 31 grudnia 2019 r., a maksymalna szacunkowa wartość dostaw energii elektrycznej w okresie o jaki umowa zakupu została przedłużona to:

- ok. 120 mln zł z terminem dostawy przypadającym w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz
- ok. 120 mln zł z terminem dostawy przypadającym w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

W 2018 roku GET EnTra sp. z o.o. realizowała także umowy sprzedaży energii elektrycznej na podstawie aneksu zawartego jeszcze w 2017 roku z Polenergii Obrót S.A. z siedzibą w Warszawie („Aneks”) zgodnie, z którym okres obowiązywania ww. umowy sprzedaży energii elektrycznej został przedłużony do 31 grudnia 2019 r. Maksymalna szacunkowa wartość dostaw energii elektrycznej w okresie o jaki umowa sprzedaży została przedłużona to:

- ok. 120 mln zł z terminem dostawy przypadającym w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz
- ok. 120 mln zł z terminem dostawy przypadającym w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Ponadto spółka zależna GET EnTra sp. z o.o. zawierała w ramach prowadzonej działalności transakcje zakupu i sprzedaży energii elektrycznej, praw majątkowych oraz gazu za pośrednictwem TGE S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku w wartości i terminach ich zawarcia podanych w tabeli poniżej, z odroczonym terminem dostaw.

Terminy dostaw zostały opisane szczegółowo w komunikatach bieżących Spółki CNT S.A.





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

Lp.	Łączna wartość transakcji w tys. PLN	Termin zawarcia transakcji
1.	108 014,79	08.12.2017 - 09.01.2018
2.	108 508,52	10.01.2018 - 29.01.2018
3.	109 011,50	30.01.2018 - 14.02.2018
4.	103 219,26	15.02.2018 - 09.03.2018
5.	104 421,05	10.03.2018 - 23.03.2018
6.	128 152,23	24.03.2018 - 29.03.2018
7.	104 398,21	30.03.2018 - 10.04.2018
8.	111 496,52	11.04.2018 - 13.04.2018
9.	120 453,70	14.04.2018 - 20.04.2018
10.	106 757,10	21.04.2018 - 25.04.2018
11.	107 989,01	26.04.2018 - 10.05.2018
12.	107 500,78	11.05.2018 - 28.05.2018
13.	105 339,99	29.05.2018 - 08.06.2018
14.	107 790,57	09.06.2018 - 20.06.2018
15.	104 747,10	21.06.2018 - 28.06.2018
16.	111 048,11	29.06.2018 - 18.07.2018
17.	107 799,16	19.07.2018 - 26.07.2018
18.	118 832,73	27.07.2018 - 09.08.2018
19.	106 584,61	10.08.2018 - 17.08.2018
20.	107 481,10	18.08.2018 - 24.08.2018
21.	123 538,52	25.08.2018 - 06.09.2018
22.	127 808,98	07.09.2018 - 13.09.2018
23.	111 936,35	14.09.2018 - 20.09.2018
24.	125 927,99	21.09.2018 - 09.11.2018
25.	136 615,70	10.11.2018 - 20.12.2018

Na dzień 31.12.2018 roku spółka zależna Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa była stroną poniższych znaczących umów:

Lp.	Rodzaj kontraktu	Wartość umowy netto w tys. PLN	Nazwa Wykonawcy	Termin zakończenia
1.	Umowa o wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa budynku mieszkalnego wielorodzinnego z usługami nr A1 wraz z garażami podziemnymi, niezbędnymi instalacjami oraz infrastrukturą, a także uzyskanie przez Wykonawcę w imieniu Zamawiającego ostatecznej i bezwarunkowej decyzji o pozwoleniu na użytkowanie ww. budynku.	29 757	Konsorcjum firm w składzie: Eiffage Polska Serwis sp. z o.o. – Lider konsorcjum oraz Eiffage Polska Budownictwo	16.05.2019 r.
2.	Umowa o wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami nr B1, B2, B3 i B5 wraz z garażami podziemnymi, niezbędnymi instalacjami oraz infrastrukturą, a także uzyskanie przez Wykonawcę w imieniu Zamawiającego ostatecznej i bezwarunkowej decyzji o pozwoleniu na użytkowanie ww. budynków.	84 306	Zakład Budowlano – Montażowy GRIMBUD sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu	Do 20 miesięcy od dnia rozpoczęcia robót liczone odrębnie od rozpoczęcia robót budynków B1 i B2 oraz odrębnie od rozpoczęcia robót budynków B3 i B5.





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

W dniu 09 kwietnia 2018 r. Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp.k. zawarła na podstawie protokołu z rokowań i zarządzenia Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 04 kwietnia 2018 roku, umowę w formie aktu notarialnego ze Skarbem Państwa reprezentowanym przez Prezydenta Miasta Krakowa, który za wynagrodzeniem w wysokości 5 382 002,75 zł na rzecz Skarbu Państwa zmienił treść prawa użytkowania wieczystego poprzez zmianę przeznaczenia użytkowania wieczystego nieruchomości, na których realizowany jest I etap inwestycji Nowa 5 Dzielnica. Umowa stanowiła w szczególności, że: zmienia się przeznaczenie nieruchomości na cele mieszkaniowe i usługowe, przy czym celem podstawowym będzie cel mieszkaniowy; stosownie do zmiany przeznaczenia zmieniona zostaje do wysokości 1% począwszy od 2019 r. stawka procentowa opłaty rocznej za użytkowanie wieczyste nieruchomości; Skarb Państwa w terminie 7 dni od zawarcia umowy złożył oświadczenie przed Sądem Okręgowym w Krakowie I Wydziałem Cywilnym o cofnięciu powództwa o rozwiązanie umowy użytkowania wieczystego wraz ze zrzeczeniem się roszczenia oraz oświadczenie o cofnięciu złożonych w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Podgórze w Krakowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych wniosków wieczystoksięgowych o ujawnienie roszczenia Skarbu Państwa w związku ze złożonym pozwem o rozwiązanie umowy użytkowania wieczystego. Spółka zrzekła się w umowie wszelkich roszczeń względem Skarbu Państwa o zwrot uiszczanego wynagrodzenia z tytułu dokonania zmiany treści prawa użytkowania wieczystego nieruchomości.

Na skutek zawarcia opisanej powyżej umowy ze Skarbem Państwa w dniu 13 kwietnia 2018 r. do Spółki wpłynęła informacja od Prezydenta Miasta Krakowa reprezentującego Skarb Państwa o złożeniu w Sądzie Okręgowym w Krakowie I Wydział Cywilny wniosku strony powodowej o cofnięcie pozwu przeciwko spółce zależnej wraz ze zrzeczeniem się roszczenia, Następnie w dniu 25 maja 2018 roku do Spółki wpłynęło postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie I Wydział Cywilny o umorzeniu postępowania w sprawie z powództwa Skarbu Państwa – Prezydenta Miasta Krakowa przeciwko Spółce o rozwiązanie prawa użytkowania wieczystego (nieruchomości, na których realizowany jest I etap inwestycji deweloperskiej Nowa 5 Dzielnica) wraz ze stwierdzeniem prawomocności postanowienia.

W dniu 17 kwietnia 2018 roku do Spółki wpłynęła decyzja wydana przez Prezydenta Miasta Krakowa w dniu 13 kwietnia 2018 roku zatwierdzająca projekt budowlany i udzielająca pozwolenia na budowę zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami B1, B2, B3 i B5, powstających w ramach realizacji II etapu inwestycji Nowa 5 Dzielnica, z instalacjami wewnętrznymi oraz wielostanowiskowymi garażami podziemnymi wraz z zagospodarowaniem terenu obejmującym niezbędną infrastrukturę techniczną, drogi wewnętrzne, naziemne miejsca parkingowe i małą architekturę na nieruchomości zlokalizowanej w Krakowie w dzielnicy Krowodrza. Budynki posiadać będą 6 - 7 nadziemnych kondygnacji, dwupoziomowe parkingi podziemne, a ich łączna powierzchnia użytkowa wynosić będzie około 20 tys. m². Na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania przedmiotowa decyzja jest prawomocna.

W dniu 06 września 2018 roku Spółka zawarła z Zakładem Budowlano-Montażowy "GRIMBUD" sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu („Wykonawca”) umowę o generalne wykonawstwo budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami nr B1, B2, B3 i B5 wraz z drogami, miejscami postojowymi, garażami podziemnymi, niezbędnymi instalacjami oraz infrastrukturą określoną w umowie, w sposób zapewniający uzyskanie przez Wykonawcę w imieniu Spółki ostatecznej i bezwarunkowej decyzji o pozwoleniu na użytkowanie wszystkich budynków będących przedmiotem umowy w ramach realizacji II etapu inwestycji Nowa 5 Dzielnica zlokalizowanej przy ulicy Wrocławskiej 53 w Krakowie. Z tytułu realizacji przedmiotu



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

umowy Wykonawca otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w rozumieniu art. 632 Kodeksu cywilnego, które wynosi 84 306 tys. PLN, powiększone o należny podatek VAT, w stawce zgodnej z obowiązującymi przepisami w dniu wystawienia faktury. Wykonawca zobowiązany był rozpocząć roboty budowlane dla budynków B3, B5 nie później niż 4 października 2018 roku, a dla budynków B1 i B2 nie później niż 4 lutego 2019 roku i zrealizować przedmiot umowy w terminie 20 miesięcy od rozpoczęcia robót, odpowiednio dla budynków B3 i B5 oraz B1 i B2.

W dniu 10 stycznia 2019 roku Spółka powzięła informację o uprawomocnieniu się decyzji Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 03 grudnia 2018 roku zatwierdzającej projekt budowlany i udzielającej pozwolenia na budowę dla budynku mieszkalnego wielorodzinnego B4 oraz decyzji Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 05 grudnia 2018 roku zatwierdzającej projekt budowlany i udzielającej pozwolenia na budowę dla budynku mieszkalnego wielorodzinnego B6, które zostaną zrealizowane w ramach II etapu inwestycji Nowa 5 Dzielnica w Krakowie. Wobec niezaskarżenia żadnej z w/w decyzji o pozwoleniu na budowę decyzja dotycząca budynku B4 stała się ostateczna w dniu 1 stycznia 2019 r., a decyzja dotycząca budynku B6 stała się ostateczna w dniu 03 stycznia 2019 r. i podlegają one wykonaniu.

W 2018 roku Spółka Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa zawarła 315 umów deweloperskich sprzedaży mieszkań. Ponadto na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka była stroną 24 umów rezerwacyjnych sprzedaży mieszkań, które wymagają przekształcenia w umowy deweloperskie. Liczba lokali, które zostały rozpoznane w wyniku finansowym Grupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. wyniosła 582 szt.

Spółka deweloperska uznaje, że transfer ryzyk, kontroli i korzyści następuje w chwili podpisania aktu notarialnego przenoszącego własność do nabywanej nieruchomości. W momencie rozpoznania przychodów ze sprzedaży Spółka rozpoznaje jako koszt sprzedanych produktów wartość kosztu wytworzenia danej powierzchni (TKW), pomniejszając zapasy w proporcji udziału powierzchni sprzedawanego lokalu w łącznym metrażu lokali.

Do końca 2018 roku Spółka nie zawarła z podmiotami powiązanymi żadnej istotnej umowy na warunkach innych niż rynkowe.

5.3 Zaciągnięte kredyty i pożyczki.

W 2018 roku Spółki z Grupy nie zawarły żadnej umowy kredytowej.

Kredyt udzielony 13 lutego 2017 roku spółce zależnej Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa przez Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („Kredytodawca”) na kwotę 10 000 tys. PLN z obowiązkiem spłaty do dnia 9 lutego 2018 roku został spłacony w całości zgodnie z ww. umową w dniu 9 lutego 2018 roku.

W 2018 Spółka CNT S.A. kontynuowała zawartą z mLeasing sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę leasingu (operacyjnego) floty samochodowej.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

5.4 Udzielone pożyczki.

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

5.5 Informacja o udzielonych i otrzymanych w roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach.

Informacje dotyczące gwarancji zostały opisane w punkcie 4.3 powyżej.

W listopadzie 2018 roku Spółka CNT S.A. udzieliła poręczenie na zasadach ogólnych do kwoty 22.076 tys. PLN za zobowiązania Spółki zależnej GET EnTra sp. z o.o., z tytułu gwarancji udzielonych GET EnTra sp. z o.o. przez Bank PKO BP S.A. w wysokości 27.193 tys. PLN (wyszczególnienie w poniżej zamieszczonej tabeli).

Emitent przekazał Beneficjentowi (Wody Polskie) gwarancję bankową na kwotę 7 068 tys. PLN z terminem do 30.08.2019 r. (redukcja do kwoty 2 120 tys. PLN od 31.08.2019 do 14.08.2022).

W 2018 roku Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa otrzymała gwarancje dobrego wykonania od Wykonawców dotyczące wykonania budynków A1, B1, B2, B3, B5 oraz gwarancję usunięcia wad i usterek dla budynków A2 i A3 do wysokości 15.643 tys. PLN.

W ramach Umowy ramowej o udzielenie gwarancji z PKO BP S.A. zawartej dnia 31 października 2018 roku, Spółka GET EnTra sp. z o.o. posiada następujące gwarancje bankowe:

Wystawca	Kontrahent	Kwota gwarancji w tys. PLN	Data wystawienia	Okres obowiązywania
PKO BP S.A.	Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna sp. z o.o.	12 476	04.08.2015 (aneks z dn. 20.07.2018)	01.10.2015 - 30.09.2019
PKO BP S.A.	Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A. /Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.	2 555	26.11.2015	01.01.2016 - 31.01.2020
PKO BP S.A.	Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.	4 812	24.11.2016	01.01.2017 - 31.01.2020
PKO BP S.A.	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	800	13.04.2018	13.04.2018 - 12.01.2020
PKO BP S.A.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	6 550	27.04.2018	01.05.2018 - 26.10.2019

5.6 Umowy ubezpieczenia.

Każda ze Spółek Grupy ubezpiecza prowadzoną działalność oraz posiadany majątek.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

Emitent posiada polisę ubezpieczeniową dotyczącą realizowanego kontraktu: Budowa stopnia wodnego na rzece Odrze w Malczycach. Na podstawie zawartego aneksu wartość sumy ubezpieczeniowej wynikającej z zawartej polisy wynosi 728 372 tys. PLN, a okres ważności 31.07.2019 r.

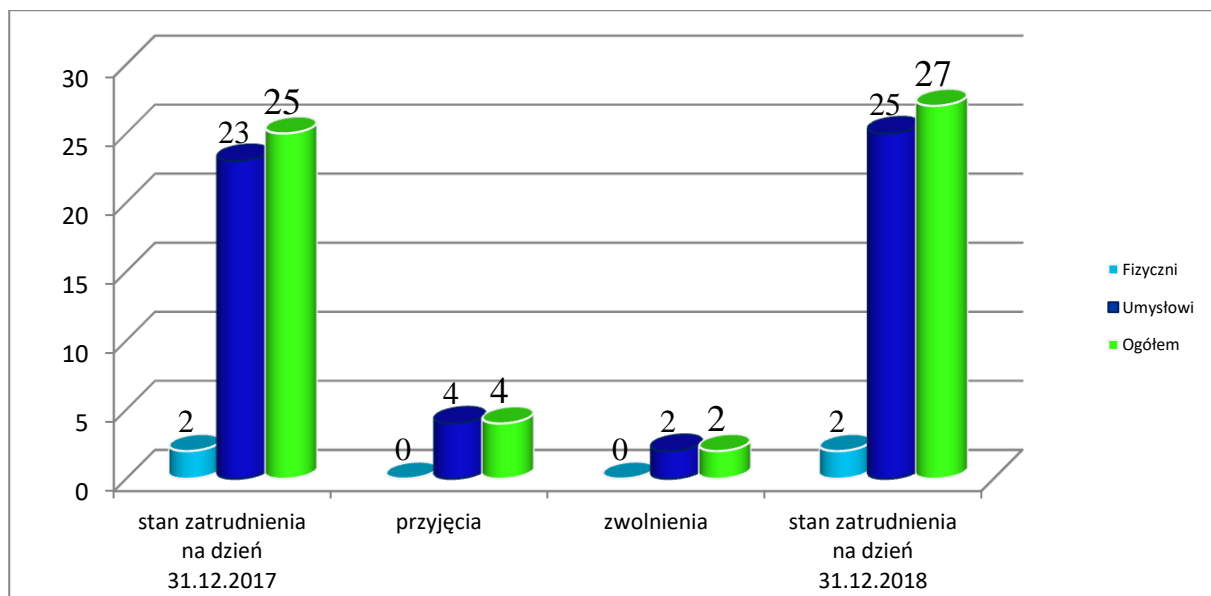
6. Pozostałe informacje.

6.1 Umowy zawarte pomiędzy Spółką i osobami zarządzającymi.

Umowa o pracę osoby zarządzającej Emitenta zawiera zapis, iż w przypadku jej wypowiedzenia przez Spółkę osobie zarządzającej przysługuje prawo do odprawy w kwocie stanowiącej iloczyn jednomiesięcznego wynagrodzenia zasadniczego za każdy przepracowany rok, z tym że łączna wysokość otrzymanej odprawy nie może przekroczyć sześciokrotności jednomiesięcznego wynagrodzenia zasadniczego.

6.2 Struktura i wielkość zatrudnienia.

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



Na dzień 31.12.2017 roku Spółka dominująca zatrudniała 25 pracowników (22,87 etatów), z czego 2 pracowników na stanowiskach robotniczych.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

Wynagrodzenie zasadnicze Członków Zarządu Emitenta w PLN za 2018 rok:

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

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

Prezes Zarządu Jacek Taźbirek – 500 tys. PLN

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

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej Emitenta w PLN za 2018 rok:

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

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

W 2017 roku roczne wynagrodzenie Zarządu Emitenta wynosiło 360 tys. PLN, w 2017 roku Zarząd nie otrzymał nagród rocznych z tytułu pełnienia funkcji. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w PLN za 2017 rok wynosiło 185 tys. PLN.

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

Spółki zależne:

Na dzień 31.12.2018 roku spółka zależna Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp. k. zatrudniała 11 pracowników (7,5 etatu) a na dzień 31.12.2017 roku 12 pracowników (8,5 etatu).

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

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



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

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

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

6.3 Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Emitent oraz spółki zależne nie posiadali zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz nie posiadała żadnych zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

6.4 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

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

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

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



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

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

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

1. Podmiot Nabywający posiada 4 105 398 akcji Spółki, które stanowią 45,16 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania 4 105 398 głosów na WZ stanowiących 45,16 % ogólnej liczby głosów na WZ, natomiast
2. Pan Zbigniew Jakubas wraz z następującymi Wzywającymi będącymi również podmiotami zależnymi od niego w rozumieniu Ustawy, tj. Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Energopol - Warszawa S.A. z siedzibą w Warszawie, Energopol - Trade S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Wartico Invest sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, posiada 2 130 959 akcji Spółki, które stanowią 23,44% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania 2 130 959 głosów na WZ, odpowiadających 23,44% ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

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

W wyniku transakcji nabycia w dniu 19 listopada 2018 r. przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 62.320 sztuk akcji Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. („Spółka”), łączna ogólna liczba głosów Spółki reprezentowanych przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust 1 pkt 5 Ustawy tj. Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi w rozumieniu Ustawy tj. Multico sp. z o.o., Energopol Warszawa S.A., Energopol Trade S.A. oraz Wartico Invest sp. z o.o., zwiększyła się o ponad 1 % ogólnej liczby głosów w Spółce tj. uległa zwiększeniu do 6.610.980 sztuk akcji dających prawo do 6.610.980 głosów, co stanowi 72,73 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. i tyle samo głosów. Przed powyższą zmianą FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust 1 pkt 5 Ustawy tj. Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi w rozumieniu Ustawy tj. Multico sp. z o.o., Energopol



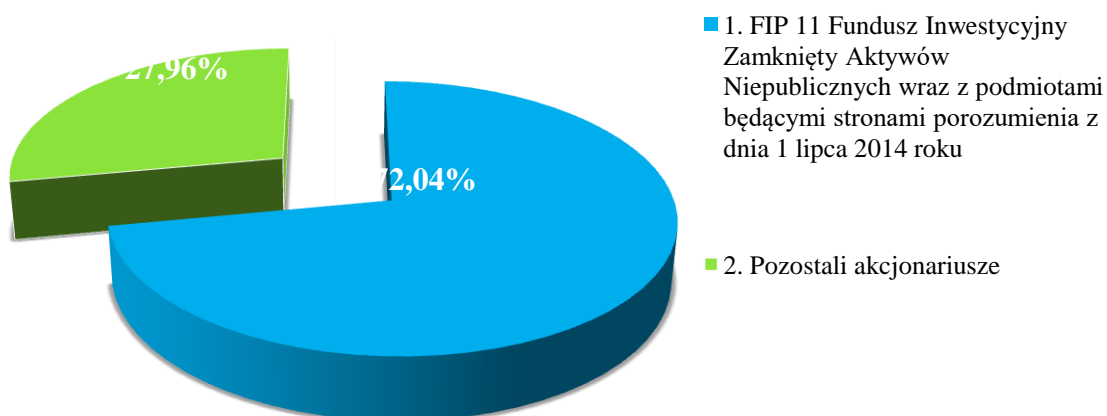
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

Warszawa S.A., Energopol Trade S.A. oraz Wartico Invest sp. z o.o. posiadali łącznie 6.548.660 sztuk akcji, stanowiących 72,04 % udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających łącznie do wykonywania 6.548.660 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 72,04 % udziału w ogólnej liczbie głosów.

Po dniu bilansowym w wyniku transakcji nabycia w dniu 15 lutego 2019 roku przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 113.404 sztuk akcji Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. („Spółka”) FIP 11 Funduszu Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych osiągnął udział ogólnej liczby głosów w Spółce przekraczający 50 % oraz łączna ogólna liczba głosów Spółki reprezentowanych przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust 1 pkt 5 Ustawy tj. Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi w rozumieniu Ustawy tj. Multico sp. z o.o., Energopol Warszawa S.A., Energopol Trade S.A. oraz Wartico Invest sp. z o.o., zwiększyła się o ponad 1 % ogólnej liczby głosów w Spółce. W wyniku ww. transakcji FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada 4.609.652 sztuk akcji dających prawo do 4.609.652 głosów co stanowi 50,71 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki. W wyniku dokonanych transakcji nabycia akcji Emitenta w 2018 roku i po dniu bilansowym FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust 1 pkt 5 Ustawy tj. Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi w rozumieniu Ustawy tj. Multico sp. z o.o., Energopol Warszawa S.A., Energopol Trade S.A. oraz Wartico Invest sp. z o.o., posiadają łącznie 6.740.611 sztuk akcji dających prawo do 6.740.611 głosów, co stanowi 74,15 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. i tyle samo głosów.

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

Stan posiadania akcji na dzień 31 grudnia 2018 roku:





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

6.5 Informacja o łącznej liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w spółce zależnej będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta.

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

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

* W dniu 07.06.2018 r. Prezes Zarządu Emitenta nabył 10 500 szt. akcji CNT S.A.

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

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

Organy Spółki	Liczba akcji (szt.) na dzień 31.12.2017 roku	Liczba akcji (szt.) na dzień publikacji sprawozdania za 2017 rok	Zmiana (-) spadek, (+) wzrost, (*) brak zmian	Wartość nominalna (zł)
ZARZĄD				
1. Jacek Taźbirek	12.996	12.996	*	51.984
Razem ZARZĄD	12.996	12.996	*	51.984
RADA NADZORCZA				
1 Ewa Danis	0	0	*	-
2. Waldemar Dąbrowski	0	0	*	-
3. Katarzyna Kozłowska	0	0	*	-
4. Paweł Janusz Antonik	0	0	*	-
5. Robert Mirosław Sołek	0	0	*	-
Razem RADA NADZORCZA	0	0	*	-

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji/udziałów w podmiotach zależnych od Jednostki Dominującej.



6.6 Informacje o nabyciu akcji i udziałów własnych.

W 2018 roku Spółka dominująca nie dokonywała nabycia akcji własnych jak również na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka dominująca nie posiadała akcji własnych.

W 2018 roku spółki zależne nie dokonywały nabycia udziałów własnych jak również na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółki zależne nie posiadały udziałów własnych.

6.7 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W 2018 roku Emitent nie wprowadził programów akcji pracowniczych.

6.8 Informacje o znanych Spółce Dominującej umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka Dominująca nie posiada informacji innych niż wskazane w niniejszym sprawozdaniu dotyczących umów zawartych w 2018 roku, w tym również zawartych po dniu bilansowym, w wyniku których, mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Emitent nie posiada wyemitowanych obligacji.

Informacja o Wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki opisana została w pkt 6.4 powyżej.

6.9 Działalność w obszarze badań i rozwoju.

Spółka dominująca w 2018 roku nie prowadziła działalności w zakresie badań i rozwoju.

6.10 Działalność charytatywna i sponsoringowa

Spółka dominująca w 2018 roku nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.



6.11 Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych dotyczących Emitenta:

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

Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami dotyczące Emitenta:

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

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

- sprawa wszczęta pozwem z 23 maja 2016 roku wniesionym przez CNT S.A. przeciwko Województwu Dolnośląskiemu DSDIK o zapłatę kwoty 8 883 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za roboty dodatkowe i zamienne, odszkodowania stanowiącego poniesione koszty przedłużenia wykonywania kontraktu na skutek nieprzekazania placu budowy w terminie i niewskazania miejsca zagospodarowania nadmiaru humusu oraz odszkodowania na skutek nienależycie przygotowanej dokumentacji przetargowej. Rozstrzygnięcie sprawy wymaga przeprowadzenia postępowania dowodowego, od wyników którego uzależniony będzie efekt



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

złożonego pozwu. W razie wygrania sprawy, zapłata zasądzonego roszczenia stanowić będzie przychód Spółki.

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka jest również stroną sporu z akcjonariuszem mniejszościowym będącego następstwem podjętej w dniu 7 czerwca 2018 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CNT S.A. uchwały nr 3 w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Spółki oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

W dniu 8 sierpnia 2018 roku do Spółki wpłynął odpis postanowienia Sądu Okręgowego w Katowicach XIII Wydziału Gospodarczego z dnia 27 lipca 2018 roku wraz z odpisem wniosku o zabezpieczenie,



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

w którym Sąd postanowił oddalić wniosek akcjonariusza mniejszościowego o zabezpieczenie roszczenia o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CNT S.A. z dnia 7 czerwca 2018 r. w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Spółki oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wobec nie spełnienia przesłanek wynikających z przepisów postępowania cywilnego.

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

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

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

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

Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami dotyczące spółek zależnych:

Na dzień 31.12.2018 roku GET EnTra sp. z o.o. jest stroną postępowania sądowo – administracyjnego w sprawie dotyczącej zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów GET EnTra sp. z o.o. kwoty 1 550 tys. EUR odstępnego wypłaconego na podstawie zawartej w dniu 18 lutego 2014 roku ugody na rzecz Elwiatr Pruszyński sp. z o.o. W dniu 30 kwietnia 2015 r. Spółka wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie („WSA”) skargę na interpretację indywidualną wydaną w dniu 2 lutego 2015 r. przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie działającego z upoważnienia Ministra Finansów. W dniu 3 czerwca 2016 roku przedmiotowa skarga została oddalona przez WSA. W dniu 18 sierpnia 2016 r. Spółka zależna złożyła skargę kasacyjną do NSA od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Wyrokiem z dnia 4 października 2018 roku Naczelny Sąd Administracyjny uchylił wyrok pierwszej instancji i zaskarżoną interpretację indywidualną z 2 lutego 2015 roku. W konsekwencji, Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej w dniu 16 stycznia 2019 r. ponownie wydał interpretację indywidualną, w której potwierdził, że wydatki związane z zapłatą Odstępnego stanowią koszty uzyskania przychodów i podlegają zaliczeniu do kosztów podatkowych w dacie ich poniesienia, tj. w roku 2014.

Po dniu bilansowym 26 lutego 2019 roku Spółka zależna złożyła korektę deklaracji za rok 2014, w której Odstępne uwzględniono jako koszt uzyskania przychodu. W wyniku wykazania Odstępnego jako koszt podatkowy, w Spółce zależnej w 2014 r. wystąpiła strata podatkowa. Z tego powodu skorygować należało





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

również deklaracje za lata 2015-2017, ponieważ strata z roku 2014 rzutuje na wynik podatkowy kolejnych lat.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp.k. jest stroną następujących, istotnych ze względu na wartość przedmiotu sporu, spraw sądowych:

- W związku z uzyskaniem przez CNT Spółkę Akcyjną spółkę komandytową tytułu wykonawczego przeciwko KCI S.A. nakładającego na KCI S.A. obowiązek zapłaty kwoty 5 382 tys. PLN zł na rzecz CNT S.A. sp.k. oraz wszczęciem na jego podstawie przeciwko KCI S.A. postępowania egzekucyjnego, zostało wniesione w dniu 5 czerwca 2018 r. przez KCI S.A. powództwo przeciwko CNT S.A. sp.k. o pozbawienie tytułu wykonawczego wykonalności, tj. oświadczenia woli KCI S.A. o poddaniu się egzekucji w akcie notarialnym z 22.04.2016 obejmującym m.in. umowę przeniesienia prawa użytkowania wieczystego (dalej Umowa), zaopatrzoną w klauzulę wykonalności postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieście w Krakowie z dnia 07.06.2018 r. nadaną na wniosek CNT S.A. sp.k. przeciwko KCI S.A. co do obowiązku zapłaty kwoty 5.382.002,75 zł. Przedmiotowa wierzytelność CNT S.A. sp.k. wobec KCI S.A. wynika z uiszczonych przez CNT S.A. sp.k. na rzecz Skarbu Państwa opłaty za trwałą zmianę sposobu korzystania z nieruchomości położonych w Krakowie, na których jest realizowana inwestycja Nowa 5 Dzielnica, poprzez ustalenie nowego celu tego prawa na cel mieszkaniowy i usługowy, do której zwrotu KCI S.A. zobowiązała się na rzecz CNT S.A. sp.k. w wyżej wymienionej Umowie i w tym celu poddała się rygorowi egzekucji. Konieczność zapłacenia przedmiotowej opłaty wynikała wobec wszczęcia przez Skarb Państwa postępowania zmierzającego do rozwiązania stosunku prawnego użytkowania wieczystego, które zakończyło się zawarciem umowy ze Skarbem Państwa jako właścicielem nieruchomości w wykonaniu Zarządzenia Prezydenta Miasta Krakowa nr 824/2018 i uiszczeniem opłaty w kwocie 5.382.002,75 zł. z powyższego tytułu.

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

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych:

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie nastąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych dotyczących spółki zależnej.

Po dniu bilansowym:

W sprawie powództwa KCI S.A. o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego, w dniu 8 lutego 2019 roku KCI S.A. cofnęła pozew oraz wniosła o umorzenie postępowania w sprawie oraz o wzajemne zniesienie



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

kosztów postępowania pomiędzy stronami. CNT S.A. sp.k. wyraziła zgodę na umorzenie postępowania oraz wzajemne zniesienie kosztów. Na dzień przygotowania niniejszej informacji Sąd nie wydał jeszcze postanowienia kończącego to postępowanie.

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

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

- KCI S.A. bezwarunkowo uznała roszczenie CNT S.A. sp.k. o zwrot przez KCI S.A. na rzecz CNT S.A. sp.k. kwoty 5.382.002,75 (pięć milionów trzysta osiemdziesiąt dwa tysiące dwa złote i siedemdziesiąt pięć groszy) zapłaconej przez CNT na rzecz Gminy Kraków, z tytułu zmiany celu prawa użytkowania wieczystego nieruchomości objętych umową przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości przy ul. Wrocławskiej w Krakowie, która to kwota zostanie zapłacona na rzecz CNT S.A. sp.k. na warunkach i w terminach opisanych w trójstronnym porozumieniu z dnia 18 stycznia 2019 roku, z wyjątkiem kwoty 13.199,11 zł, która została już zapłacona oraz zrzekła się wszelkich roszczeń wobec CNT S.A. sp.k. dotyczących zapłaconej przez CNT S.A. sp.k. na rzecz Gminy Kraków, opłaty z tytułu zmiany celu prawa użytkowania wieczystego nieruchomości objętych umową przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości przy ul. Wrocławskiej w Krakowie, w tym zwłaszcza roszczeń związanych z prowadzeniem wszelkich postępowań sądowych, egzekucyjnych oraz zabezpieczających prowadzonych pomiędzy KCI S.A. a CNT S.A. sp.k., jak również roszczeń z tytułu poniesionych kosztów obsługi prawnej, kosztów doradztwa, uiszczonych opłat sądowych, roszczeń określonych w art. 746 § 1 k.p.c. oraz roszczeń odszkodowawczych;
- CNT S.A. sp.k. – z wyjątkiem roszczeń wynikających z ugody przyrzeczonej oraz trójstronnego porozumienia z dnia 18 stycznia 2019 roku - zrzekła się wszelkich roszczeń związanych z zapłaconą przez CNT S.A. sp.k. na rzecz Gminy Kraków opłatą z tytułu zmiany celu prawa użytkowania wieczystego nieruchomości objętych umową przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości przy ul. Wrocławskiej w Krakowie, a w szczególności wszelkich roszczeń o zapłatę odsetek z tytułu opóźnienia w zapłacie, odsetek za opóźnienie w transakcjach handlowych, innych należności ubocznych, roszczeń związanych z prowadzeniem wszelkich postępowań sądowych, egzekucyjnych oraz zabezpieczających prowadzonych pomiędzy KCI S.A. a CNT S.A. sp.k., jak również roszczeń z tytułu poniesionych kosztów obsługi prawnej, kosztów doradztwa, uiszczonych opłat sądowych oraz wszelkich roszczeń odszkodowawczych oraz zrzekła się hipotek przymusowych ustanowionych na zabezpieczenie roszczeń CNT S.A. sp.k.

Po dniu bilansowym tj. 21 marca 2019 roku nastąpiła zapłata kwoty 4 000 tys. PLN, dotycząca trójstronnego porozumienia zawartego w dniu 18 stycznia 2019 roku pomiędzy CNT S.A. sp.k., KCI S.A. oraz AP Romanowicza sp. z o.o. oraz zawartej w dniu 5 marca 2019 roku pomiędzy CNT S.A. sp.k. oraz KCI S.A.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

ugody przyrzeczonej (opisano w Nocie nr 27 - Sprawy sądowe). Pozostała kwota do rozliczenia ugody tj. 1 369 tys. PLN została uregulowana w kwietniu 2019 roku i jej wpłata kończy toczący się spór.

6.12 Informacja o podmiocie pełniącym funkcję biegłego rewidenta.

Spółka dominująca:

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

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

Spółki zależne:

Umowa o dokonanie badania sprawozdania finansowego została zawarta w dniu 27 lipca 2018 r. z BDO Sp. z o.o. sp. k. Umowa przewiduje wynagrodzenie w kwocie 32 000 PLN plus zwrot kosztów, powiększone o podatek od towarów i usług.

Umowa na badanie sprawozdania finansowego GET EnTra sp. z o.o. została zawarta w 2017 roku z firmą BDO sp. z o.o. Wynagrodzenie za wykonanie zlecenia wynosiło 31 tys. zł netto. Umowa przewidywała również zwrot kosztów poniesionych w związku z jej realizacją (np. kosztów podróży, noclegów, telefonów).

Badanie sprawozdania finansowego Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp.k. za 2018 rok przeprowadzone zostało przez BDO PL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, w oparciu o umowę z dnia 4 lipca 2018 roku. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wyniosło 19 tys. PLN netto.

Natomiast badanie sprawozdania finansowego za 2017 rok przeprowadzone zostało przez BDO sp. z o.o. w oparciu o umowę z dnia 19 czerwca 2017 roku. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wyniosło 19 tys. PLN netto.





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

6.13 Pozostałe zdarzenia w okresie od początku do końca 2018 roku oraz najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2018 roku, mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

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

7. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej Centrum Nowoczesnych Technologii za 2018 rok.

7.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz wskazanie miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. podlegała w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” („DPSN 2016”). Zasady ujęte w ww. zbiorze zostały przyjęte Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. Dokument ten jest publicznie dostępny na stronie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie pod adresem:

https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf

Zasadom „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” i regulacjom z nimi związanym podlegają emitenci akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym GPW. Celem DPSN 2016 (ładu korporacyjnego) jest tworzenie narzędzi wspierających efektywne zarządzanie, skuteczny nadzór, poszanowanie praw akcjonariuszy oraz przejrzystą komunikację Spółki z rynkiem.

Oświadczenie o stosowaniu w Spółce Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. zasad ładu korporacyjnego w 2018 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami ujawnień wynikających z § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. 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. 2018 poz. 757).

7.2 Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem, jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości wraz informacjami na temat rekomendacji, od których stosowania Spółka odstąpiła.

Poniżej zamieszczono informacje nt. zasad ładu korporacyjnych zbioru DPSN 2016 od stosowania, których Spółka odstąpiła w 2018 roku wraz z komentarzem nt. przyczyn odstąpienia oraz informacje na temat rekomendacji, od których stosowania Spółka odstąpiła.





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

I.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,

Emitent nie stosuje powyższej zasady. Nie istnieje formalny podział zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu, a tym samym również schemat podziału. W przypadku przyjęcia takiego schematu CNT S.A. umieści go na stronie internetowej. W 2018 roku Zarząd Spółki był jednoosobowy. Brak jest ryzyka niestosowania niniejszej zasady.

I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,

Emitent nie publikował strategii Spółki. W przypadku podjęcia przez Zarząd CNT S.A. decyzji o publikacji takiego dokumentu stosowne materiały zostaną opublikowane na stronie CNT S.A. Brak jest ryzyka niestosowania niniejszej zasady.

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Spółka nie opracowała polityki różnorodności zarówno w odniesieniu do jej władz jak i kluczowych menedżerów, jednakże decyzje personalne podejmowane są przez uprawnione organy Spółki w sposób autonomiczny, na podstawie różnorodnych kryteriów takich jak kompetencje, doświadczenie, wykształcenie oraz indywidualne umiejętności kandydatów niezbędne do należytego wypełniania powierzonych im funkcji. Uprawnione organy Spółki podejmujące decyzję w sprawie wyboru władz Spółki, czy jej kluczowych menadżerów dążą do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych osób, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego. Brak jest ryzyka niestosowania niniejszej zasady

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Emitent nie stosuje powyższej zasady. CNT S.A. nie prowadzi transmisji obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo z uwagi na powyższe CNT S.A. nie zamieszcza na swojej stronie internetowej ww. informacji. Niestosowanie tej zasady podyktowane jest względami prawnymi, technicznymi i ekonomicznymi związanymi z ewentualnym wdrożeniem tej zasady. Brak jest ryzyka niestosowania niniejszej zasady.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

Emitent nie stosuje powyższej zasady. CNT S.A. nie prowadzi zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo. Niestosowanie tej zasady podyktowane jest względami ekonomicznymi związanymi z technicznymi aspektami jej wprowadzenia. Brak jest ryzyka niestosowania niniejszej zasady.

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Emitent nie stosuje powyższej zasady. Kodeks spółek handlowych przewiduje, że sprawy w spółce akcyjnej prowadzone są przez zarząd w sposób kolegialny, a jedynie fakultatywnie może być przeprowadzony formalny podział obowiązków. W CNT S.A. nie istnieje taki formalny podział, a tym samym schemat. Zdaniem Zarządu brak takiego podziału nie wpływa negatywnie na proces zarządzania. W 2018 roku Zarząd Spółki był jednoosobowy. Brak jest ryzyka niestosowania niniejszej zasady.

II.Z.6. Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.

II.Z.10. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:

II.Z.10.4. ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Spółka nie posiada polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2. Decyzje w tym zakresie podejmuje Zarząd Spółki. W 2018 roku spółka nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze dlatego brak jest ryzyka niestosowania niniejszej zasady.

II.Z.11. Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Emitent uznaje za dobrą praktykę obowiązek opiniowania przez radę nadzorczą spraw będących przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia. Zgodnie jednak z przyjętą przez CNT S.A. praktyką, dotyczy to wyłącznie spraw wnoszonych do porządku obrad walnego zgromadzenia przez zarząd, a nie uprawnionych akcjonariuszy. Ponieważ Spółka nie ma wpływu na otrzymanie od akcjonariuszy uprawnionych do wnoszenia do porządku posiedzenia walnego zgromadzenia uzasadnienia uchwał będących przedmiotem jego obrad, decyduje się na odstąpieniu od stosowania powyższej zasady w tym zakresie, jednak co do zasady reguła ta będzie przez Spółkę stosowana.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

Zarządzanie ryzykiem należy bezpośrednio do kompetencji Zarządu Spółki. Z uwagi na rozmiar Spółki w CNT S.A. nie ma wyodrębnionego działu odpowiadającego stricte za audyt wewnętrzny. Spółka jest małym podmiotem o nierozbudowanej strukturze organizacyjnej. W Spółce działają jednak mechanizmy i narzędzia kontroli w ramach różnych działów oraz sprawowana jest stała kontrola i nadzór bezpośrednio przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki, więc ryzyko niestosowania niniejszej zasady jest ograniczone.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Zarządzanie ryzykiem należy bezpośrednio do kompetencji Zarządu Spółki. W CNT S.A. nie ma wyodrębnionego działu odpowiadającego stricte za audyt wewnętrzny, gdyż Spółka jest małym podmiotem o nierozbudowanej strukturze organizacyjnej. W Spółce działają jednak mechanizmy i narzędzia kontroli w ramach różnych działów oraz sprawowana jest stała kontrola i nadzór bezpośrednio przez Zarząd Spółki i Radę Nadzorczą, więc ryzyko niestosowania niniejszej zasady jest istotnie ograniczone.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Powyższa zasada nie jest stosowana w części dotyczącej przedstawiania oceny skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji przez osobę odpowiedzialną za audyt wewnętrzny, gdyż w strukturze Emitenta, z uwagi na nierozbudowaną strukturę organizacyjną Spółki, takie funkcje nie zostały wydzielone. Zarząd CNT S.A. przedstawia radzie nadzorczej ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, więc ryzyko niestosowania tej zasady jest ograniczone.

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Spółka nie stosuje w całości powyższej zasady. Statut Spółki zawiera ogólne regulacje dotyczące sposobu rozstrzygania kwestii związanych z konfliktem interesów nie określa jednak w sposób precyzyjny kryteriów i okoliczności, w których może dojść do konfliktu interesów. Zgodnie ze Statutem Spółki w drodze uchwały Rady Nadzorczej rozpatrywana jest kwestia oceny, czy istnieje konflikt interesów między Członkiem Rady Nadzorczej a Spółką, Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę w umowach z Członkami Zarządu oraz innych czynnościach prawnych, a także w sporach między Członkami Zarządu a Spółką, o ile Walne Zgromadzenie nie postanowi inaczej, Rada Nadzorcza udziela Członkom Zarządu pozwolenia na zajmowanie stanowisk w organach nadzorczych lub zarządzających innych podmiotów. Jednakże Zarząd Spółki i Rada Nadzorcza na bieżąco analizują wszystkie sytuacje mogące stanowić potencjalne ryzyko, nie wyłączając konfliktu interesów i podejmują odpowiednie decyzje działając w interesie Spółki i Akcjonariuszy, więc ryzyko niestosowania tej zasady jest ograniczone.





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

CNT S.A. w sprawozdaniu z działalności przedstawia informacje dotyczące wynagrodzeń w zakresie przewidzianym obowiązującymi przepisami prawa. Z tego też względu informacja zawarta w sprawozdaniu z działalności nie zawiera wszystkich wskazanych w powyższej zasadzie informacji, choć obejmuje większość z nich. Emitent zweryfikuje funkcjonującą praktykę w tym zakresie i rozważy celowość wdrożenia w przyszłości stosownych regulacji wewnętrznych. Brak jest ryzyka niestosowania niniejszej zasady.

7.3 Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Walne Zgromadzenie Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie Spółki zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd najpóźniej w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w wyżej wymienionym terminie, uprawnienie to przysługuje Radzie Nadzorczej. Walne Zgromadzenie jest ważne i zdolne do podejmowania uchwał bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji, chyba że przepisy prawa lub Statutu Spółki stanowią inaczej. Uchwały podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa lub Statutu Spółki stanowią inaczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd - z własnej inicjatywy, Rada Nadzorcza - jeżeli uzna to za wskazane, a także może być ono zwołane na wniosek akcjonariuszy posiadających co najmniej 5%





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

kapitału zakładowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mogą również zwołać akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce - akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą również żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze realizują swoje prawa w sposób określony Statutem, Regulaminem Walnego Zgromadzenia oraz obowiązującymi przepisami prawa. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez swoich pełnomocników. Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych co do głosu i dywidendy.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wskazanymi w przepisach prawa oraz zawartych w Statucie Spółki należy w szczególności:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za ubiegły rok obrotowy,
- udzielenie Członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- podział zysku lub pokrycie straty,
- ustalanie dnia dywidendy oraz terminu jej wypłaty,
- decydowanie o użyciu kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych,
- zmiana Statutu Spółki,
- podwyższanie lub obniżanie kapitału akcyjnego,
- emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- ustalanie zasad i wysokości wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,
- ustalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- łączenie, podział i przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- rozpatrywanie wszelkich wniosków zgłoszonych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub akcjonariuszy,
- powoływanie i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ilości Członków Rady Nadzorczej danej kadencji.

Nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.

Zgodnie z postanowieniami Regulaminu Walnego Zgromadzenia jest ono najwyższym organem Spółki. Obrady Walnego Zgromadzenia prowadzi Przewodniczący a do jego obowiązków należy w szczególności zapewnienie poszanowania praw i interesów wszystkich akcjonariuszy, przeciwdziałanie nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia, zapewniając tym samym respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

7.4 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów.

a) Zarząd

Informacje dotyczące składu Zarządu CNT S.A. opisane zostały powyżej w punkcie 1 sprawozdania z działalności Spółki.

Zgodnie z § 20 ust. 1 Statutu Spółki Zarząd składa się z 1 do 5 członków. Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza jest również uprawniona do ustalania każdorazowo ilości Członków Zarządu danej kadencji. Rada Nadzorcza może zmienić ilość Członków Zarządu w trakcie trwania kadencji, jednakże wyłącznie w związku z dokonywaniem zmian w składzie Zarządu. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji.

Zarząd Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. działa na podstawie Statutu Spółki i Regulaminu Zarządu określających m.in. tryb działania Zarządu oraz na podstawie obowiązujących przepisów prawa. Uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Regulamin Zarządu Spółki dostępny jest na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.cntsa.pl

Zarząd reprezentuje Spółkę i kieruje jej działalnością. Wszelkie sprawy związane z działalnością Spółki nie zarezerwowane przepisami prawa lub Statutu Spółki dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu. W ramach Zarządu nie funkcjonują żadne Komitety.

Sposób reprezentacji Spółki przedstawia się jak poniżej:

„W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu lub dwóch prokurentów łącznie. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu spółki uprawniony jest jeden Członek Zarządu samodzielnie lub dwóch prokurentów łącznie.”

W roku 2018 w CNT S.A. funkcjonował jednoosobowy Zarząd Spółki. Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny – nadzoruje kluczowe projekty realizowane przez Spółkę, prowadzi politykę personalną jak również odpowiada za nadzór nad wszystkimi pozostałymi obszarami aktywności CNT S.A. oraz zarządza ryzykiem. Z uwagi na jednoosobowy skład Zarządu Spółki nie ma obecnie zastosowania podział czynności między poszczególnych członków Zarządu.

W spółce funkcjonują, kontrolowane przez Zarząd, a realizowane przez poszczególne jednostki organizacyjne Spółki, procesy dotyczące m.in. poniższych systemów kontroli:

- Przygotowywania ofert, w tym wyceny prac i zgodności dokumentów przetargowych,
- Monitorowania wystąpienia ryzyka prawnego w celu przygotowanie narzędzi umożliwiających jego zminimalizowanie lub wyeliminowanie,
- Sporządzania dokumentów księgowych i sprawozdań finansowych,
- Dokumentów kadrowych i zasad bezpieczeństwa BHP.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

Dodatkowo w Spółce funkcjonuje rozbudowany system controllingu realizacji założeń budżetów poszczególnych kontraktów i kosztów stałych zarówno w zakresie kontraktów realizowanych przez Spółkę, jak i kontraktów nadzorowanych i zarządzanych przez Spółkę w ramach umów usługowego prowadzenia kontraktów budowlanych.

Zarząd na bieżąco monitoruje również ryzyka w skali makro dla Spółki i podejmuje właściwe środki zaradcze, w postaci m.in. zawartych umów ubezpieczenia oraz zarządzania kapitałem.

Rada Nadzorcza jest informowana przez Zarząd, w dokumentach i informacjach okresowo przedkładanych przez Zarząd, o efektach powyższych działań kontrolnych i podejmowanych czynnościach we wszystkich najważniejszych zakresach działalności Spółki.

b) Rada Nadzorcza

Informacje dotyczące składu i zmian w Radzie Nadzorczej CNT S.A. opisane zostały powyżej w punkcie 1 sprawozdania z działalności Spółki.

Rada Nadzorcza Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. składa się z 5 do 7 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 lata. Walne Zgromadzenie ustala każdorazowo ilość Członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Walne Zgromadzenie może zmienić ilość Członków Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, jednakże wyłącznie w związku z dokonywaniem zmian w składzie Rady Nadzorczej w toku kadencji.

Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz obowiązujących przepisów prawa. Regulamin Rady Nadzorczej CNT S.A. dostępny jest na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.cntsa.pl

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał. Posiedzenia Rady Nadzorczej w terminie i trybie określonym w Regulaminie Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. Zarząd lub Członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej Członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub złożą podpisy na liście obecności. Uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad podjąć nie można, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej i nikt z obecnych nie zgłosi w tej sprawie sprzeciwu albo, gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed bezpośrednio zagrażającą szkodą, jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między Członkiem Rady Nadzorczej a Spółką. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagany jest udział w głosowaniu większości Członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów obecnych.

W przypadku równości głosów, głos decydujący ma Przewodniczący Rady Nadzorczej.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Podejmowanie uchwał w trybie pisemnym oraz za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej nie może dotyczyć wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Sekretarza Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.

Kompetencje Rady Nadzorczej uregulowane zostały w Statucie Spółki i obowiązujących przepisach prawa.

Przedmiotem działalności Rady Nadzorczej w 2018 roku była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Na każdym posiedzeniu Rada Nadzorcza dokonywała oceny bieżącej działalności Spółki, jej aktualnej sytuacji ekonomiczno-finansowej, oraz podstawowych wskaźników ekonomicznych. Ponadto Rada Nadzorcza w sposób szczegółowy dokonywała analizy największych kontraktów realizowanych przez Spółkę oraz podjętych i realizowanych przez Spółkę działań w zakresie nowych projektów inwestycyjnych oraz analizowała informacje przekazane jej przez Zarząd w zakresie działalności spółek zależnych, tj. GET EnTra sp. z o.o., Energopol – Południe sp. z o.o. i Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa.

Przedmiotem zainteresowania Rady Nadzorczej Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. w 2018 roku były ponadto sprawy związane m. in. z:

- analizą kosztów działalności Spółki,
- analizą raportów okresowych Spółki,
- omówieniem w ramach spotkania z biegłym rewidentem sprawozdań finansowych Spółki i wykonanych przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółki czynności rewizji finansowej,
- oceną sprawozdania finansowego CNT S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CNT za 2017 rok oraz sporządzeniem pisemnego sprawozdania z wyników oceny przedmiotowych sprawozdań,
- bieżącą oceną sytuacji finansowej Spółki CNT S.A. z uwzględnieniem systemu kontroli i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki dominującej i spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej CNT,
- audytem ryzyk występujących w Spółce,
- analizą i omówieniem głównych projektów biznesowych Spółki,
- oceną wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących ładu korporacyjnego,
- analizą i omówieniem założeń budżetu Spółki na rok 2018,
- bieżącą analizą działalności spółek zależnych tj. GET EnTra sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej CNT S.A.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu, w skład którego wchodzi wszyscy członkowie Rady.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

Zadania Komitetu realizowane były w 2018 roku i kontynuowane w roku 2019 poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, wniosków i bieżącą wymianę opinii. W roku 2018 Komitet Audytu odbył 4 protokolarne posiedzenia.

Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej CNT S.A. złożyli oświadczenia o niezależności członka Komitetu Audytu Spółki CNT S.A. Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami 3 członków Komitetu Audytu, spełnia kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także spełniają kryteria określone w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) i są to: Pani Ewa Danis, Pan Robert Sołek oraz Pan Waldemar Dąbrowski.

Zgodnie z art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Pani Ewa Danis – Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, a umiejętności te wynikają ze zdobytego przez nią wykształcenia zdobytego m.in. w Szkole Głównej Handlowej, certyfikatu księgowego nr 22194/2008, a także ukończonych kursów i szkoleń o tematyce rachunkowej, podatkowej oraz z posiadanego doświadczenia w zakresie rachunkowości popartego wieloletnią praktyką zawodową. Szczegółowe informacje na temat kwalifikacji i doświadczenia ww. członka Rady Nadzorczej są dostępne na internetowej stronie korporacyjnej Spółki pod adresem: <https://www.cntsa.pl/o-spolce/wladze/rada-nadzorcza>

Jeden z członków Komitetu Audytu, Pan Adam Świetlicki vel. Węgorek posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka (branża budowlana), a umiejętności te nabył w trakcie swojej pracy zawodowej, m.in. zasiadając jako Prezes Zarządu w spółce z branży budowlanej. Szczegółowe informacje na temat kwalifikacji i doświadczenia ww. członka Rady Nadzorczej są dostępne na internetowej stronie korporacyjnej Spółki pod adresem: <https://www.cntsa.pl/o-spolce/wladze/rada-nadzorcza>

W 2018 roku zgodnie z najlepszą wiedzą Komitetu Audytu, na rzecz Spółki i Grupy nie były świadczone żadne inne usługi przez firmę audytorską badającą sprawozdania finansowe Spółki i Grupy tj. przez firmę BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod numerem 3355 (dalej „BDO”).

Zgodnie z Polityką wyboru firmy audytorskiej przyjętą w Spółce, BDO jest firmą audytorską, która wykonywała badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za rok 2017 i rok 2018, dlatego w roku 2018 nie zachodziła potrzeba dokonania przez Radę Nadzorczą wyboru innej firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych.

W zakresie głównych założeń opracowanej polityki wyboru firm audytorskich zaliczyć można wprowadzenie reguły dotyczącej zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki:

- kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego w CNT S.A. przez okres dłuższy niż 5 lat,
- kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe w CNT S.A. po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego,





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

- maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, o których mowa w art. 17 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia nr 537/2014, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat,
- Członkowie Komitetu Audytu Spółki CNT S.A. zobligowani są przy wyborze firmy audytorskiej kierować się poniższymi kryteriami dotyczącymi podmiotu uprawnionego do badania:
 - potwierdzenie bezstronności, niezależności firmy audytorskiej oraz braku konfliktu interesów,
 - potwierdzenie wysokiej jakości wykonywanych prac audytorskich,
 - dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej w zakresie badania sprawozdań jednostki zainteresowania publicznego,
 - dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej w zakresie badania obszarów zarządzania przez jednostki zainteresowania publicznego ryzykiem i kontrolą wewnętrzną oraz audytem wewnętrznym, w tym w szczególności w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - cena zaproponowana przez firmę audytorską,
 - możliwość świadczenia przez firmę audytorską wymaganego zakresu usług,
 - przestrzeganie przez firmę audytorską standardów jakości określonych w prawie krajowym i przepisach unijnych oraz wymaganych przez właściwe organy nadzoru publicznego,
 - znajomość branży, w której działa Spółka dominująca i Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej CNT,
 - potwierdzenie spełnienia zgodnego z prawem mechanizmu rotacji kluczowego biegłego rewidenta;
 - potwierdzenie spełnienia zgodnego z prawem mechanizmu rotacji firmy audytorskiej.
- Zakazane jest wprowadzanie jakichkolwiek klauzul umownych, które nakazywałyby Radzie Nadzorczej CNT S.A. wybór podmiotu uprawnionego do badania spośród określonej kategorii lub wykazu podmiotów uprawnionych do badania.

W zakresie głównych założeń polityki świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, znalazło się

- określenie usług dozwolonych i usług zabronionych zgodnie z katalogiem zawartym w Rozporządzeniu 537/2014 KE,
- określenie limitów wynagrodzeń za usługi dozwolone zgodnie z przesłankami określonymi w Rozporządzeniu 537/2014 i Ustawie o biegłych rewidentach,
- określenie przesłanek świadczenia przez firmę audytorską, podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz członka sieci firmy audytorskiej na rzecz CNT S.A. dozwolonych usług nie będących badaniem sprawozdania finansowego, jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową CNT S.A. oraz pod warunkiem, że Komitet Audytu zatwierdzi te usługi oraz przeprowadzi inne prawem wymagane czynności w tym zakresie.

W opinii Rady, w okresie sprawozdawczym, jej bezpośrednia działalność oraz działalność prowadzona w ramach Komitetu Audytu, cechowała się efektywnością oraz prowadzona była w zgodzie z najlepszymi standardami.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

- a) Monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki, monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, co obejmuje między innymi:
- analizę informacji przedstawionych przez Zarząd i firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych Spółki, dotyczących istotnych zmian w rachunkowości lub sprawozdawczości finansowej oraz szacunkowych danych lub ocen, które mogą mieć istotne znaczenie dla sprawozdawczości finansowej Spółki,
 - monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę,
 - przegląd, przynajmniej raz w roku, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem;
- b) Monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, co obejmuje między innymi:
- monitorowanie przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,
 - wydawanie zaleceń dotyczących wyboru, ponownego wyboru i odwołania audytora oraz zasad i warunków jego zatrudnienia,
 - kontrolowanie i monitorowanie niezależności i obiektywizmu biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,
 - omawianie z biegłym rewidentem Spółki zakresu i wyniku badania rocznego oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz przebiegu procesu audytu;
- c) Dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez nich na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem;
- d) Informowanie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;
- e) Opracowywanie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- f) Opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- g) Przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich. Rekomendacja powinna spełniać wymogi wskazane w Rozporządzeniu oraz Ustawie.

7.5 Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Za funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki Emitenta odpowiedzialny jest Zarząd.

Zarząd Spółki dokonuje okresowej:

- identyfikacji i weryfikacji czynników ryzyka,
- oceny metod prewencji ryzyka opartych na wypracowywanych oraz wdrażanych w Spółce procedurach i dobrych praktykach,
- oceny skuteczności zarządzania ryzykami.





Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

Proces ten odbywa się wielopłaszczyznowo przy udziale wyspecjalizowanych służb wewnętrznych Spółki oraz przy wsparciu Rady Nadzorczej w CNT S.A.

System kontroli oparty jest na:

- wypracowanych i wdrożonych u Emitenta procedurach,
- okresowych testach samokontrolnych,
- nadzorze księgowym i kadrowym na bazie systemu klasy ERP,
- systematycznym controllingu.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jest realizowany przez wykwalifikowanych pracowników służb księgowych, pod nadzorem Zarządu.

Podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych są księgi rachunkowe, prowadzone przy użyciu odpowiedniego oprogramowania, z ustalonymi poziomami autoryzacji dla poszczególnych pracowników oraz niezbędne działania kontrolne i weryfikacyjne.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych zwraca się szczególną uwagę na:

- analizę porównawczą i merytoryczną danych finansowych,
- weryfikację prawidłowości rachunkowej i spójności danych,
- weryfikację adekwatności przyjętych założeń do wyceny wartości szacunkowych,
- analiza kompletności danych i ujawnień,
- ocenę istotnych, nietypowych transakcji pod kątem ich wpływu na sytuację finansową Spółki oraz sposób prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Sporządzenie rocznych sprawozdań finansowych Spółki za 2018 r. poprzedzone było przeglądem półrocznym oraz wstępnym badaniem ksiąg rachunkowych przeprowadzonym przez niezależnego biegłego rewidenta na bazie danych finansowych za pierwsze dziesięć miesięcy roku sprawozdawczego.

Roczne sprawozdania finansowe Spółki podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, który po zakończonym badaniu przedstawia swoje wnioski i spostrzeżenia Komitetowi Audytu, a następnie Radzie Nadzorczej CNT S.A.

7.6 Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji.

Informacja dotycząca akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji opisana została powyżej w punkcie 6.5 Sprawozdania z działalności.

7.7 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

7.8 Wskazanie ograniczeń do wykonywania prawa głosu.

Nie istnieją ograniczenia do wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

7.9 Wskazanie ograniczeń do przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

7.10 Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na wspólną trzyletnią kadencję. Rada Nadzorcza jest również uprawniona do ustalania każdorazowo ilości Członków Zarządu danej kadencji oraz do zawieszania z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu.

Zarząd reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Zarząd Spółki jest uprawniony do prowadzenia wszelkich spraw związanych z działalnością Spółki niezastrzeżonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki poniższe decyzje Zarządu dotyczące działalności Spółki wymagają uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej:

- zaciąganie zobowiązań w celu realizacji inwestycji kapitałowych, których wartość przekracza jednorazowo 5% kapitału zakładowego lub których łączna wartość w ciągu roku obrotowego przekroczy 10% kapitału zakładowego Spółki. Przez inwestycje kapitałowe rozumie się w szczególności nabywanie lub zbywanie przedsiębiorstw lub ich części, obejmowanie, nabywanie, zbywanie udziałów lub akcji spółek kapitałowych, zawieranie umów spółek osobowych, nabywanie dłużnych papierów wartościowych, lokowanie środków pieniężnych w surowce lub kruszce,
- zaciągnięcie i udzielenie przez Spółkę kredytu, pożyczki, gwarancji płatności z wyłączeniem gwarancji udzielanych w związku z podstawową działalnością operacyjną Spółki w zakresie opisanym w § 8 pkt. 6-24 Statutu, udzielenie poręczenia, w tym również wekslowego, przewyższających w ciągu roku kalendarzowego narastająco kwotę 2 000 000,00 (dwa miliony) złotych poza przyjętym planem finansowym;
- zakup składników majątku trwałego nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie rocznym o wartości przekraczającej jednorazowo kwotę 2 000 000,00 PLN lub których łączna wartość w ciągu roku obrotowego przekroczy kwotę 4 000 000,00 PLN;
- umarzanie zobowiązań wobec osób trzecich, jeżeli ich łączna suma w ciągu roku obrotowego przekroczy kwotę 100 000,00 PLN;
- obciążanie aktywów Spółki lub praw majątkowych przysługujących Spółce ograniczonym prawem rzeczowym, z wyłączeniem czynności dokonywanych celem zabezpieczenia kredytów i pożyczek przewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie rocznym lub na których zaciągnięcie Rada Nadzorcza wyraziła zgodę w formie uchwały, jeżeli wysokość ustanowionych obciążeń w ciągu roku obrotowego przekroczy kwotę 5 000 000,00 PLN;



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok

- zbycie prawa do patentu, wzoru użytkowego lub wzoru przemysłowego albo prawa z rejestracji znaku towarowego;
- zawarcie ugody lub cofnięcie powództwa połączone ze zrzeczeniem się roszczenia lub uznanie powództwa w ramach jakiegokolwiek postępowania sądowego bądź pozasądowego, jeżeli wartość przedmiotu sporu przekracza kwotę 100 000,00 PLN;
- nabycie, obciążenie lub zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
- powoływanie przez Spółkę nowych jednostek organizacyjnych w tym oddziałów, filii i przedstawicielstw, jak również przystępowanie Spółki do już istniejących lub powoływanie nowych spółek, spółdzielni lub stowarzyszeń.

Zarząd Spółki nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji. Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki podwyższenie lub obniżenie kapitału akcyjnego Spółki należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. Wnioski Zarządu w sprawach należących do kompetencji Walnego Zgromadzenia, a w szczególności projekty uchwał dotyczące podwyższenia lub obniżenia kapitału akcyjnego powinny być wnoszone do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej Spółki.

7.11 Zasady zmiany Statutu Spółki.

Zmiana Statutu Spółki Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. dokonywana jest w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Uchwała dotycząca zmiany Statutu zapada większością trzech czwartych głosów, a w przypadku istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki, dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. Treść aktualnego Statutu Spółki znajduje się na stronie internetowej Spółki.

8. Oświadczenia i informacja Zarządu

8.1 Oświadczenie Zarządu, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CNT i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie zarządu z działalności spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Niniejszym oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową, a także wynik finansowy Grupy Kapitałowej CNT.

Równocześnie oświadczam, że roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CNT w 2018 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej CNT, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



8.2 Informacja Zarządu, sporządzona na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej, przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CNT, zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

Działając na podstawie § 71 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. 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 2018 r. poz. 757) oraz oświadczenia Rady Nadzorczej CNT S.A., niniejszym informuję, że:

- a) BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie („firma audytorska”) oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CNT zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- b) są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- c) emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską,
- d) wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CNT dokonano zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

podpis:

Sosnowiec, 17.04.2019 r.

