



CNT CENTRUM NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII
SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

ZA OKRES: OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

SOSNOWIEC, 30 MARZEC 2015



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

Spis treści

1.	Podstawowe informacje o Spółce.	4
2.	Sytuacja rynkowa.....	5
3.	Działalność Spółki.	6
3.1	Struktura sprzedaży.....	6
3.2	Sezonowość sprzedaży.....	6
3.3	Główni klienci.....	7
3.4	Źródła zaopatrzenia.	8
3.5	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.	8
3.6	Czynniki ryzyka.	9
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.	10
3.8	Perspektywy rozwoju działalności Spółki w okresie najbliższego roku.	11
4.	Sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki.	13
4.1	Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe.	13
4.2	Zarządzanie zasobami finansowymi.	16
4.3	Pozycje pozabilansowe.	17
4.4	Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik na działalności za rok obrotowy 2014.	19
4.5	Różnice pomiędzy prognozowanymi i osiągniętymi wynikami finansowymi.	19
4.6	Emisja papierów wartościowych.....	19
5.	Informacja o zawartych umowach.	19
5.1	Umowy, w których emitent występuje jako zleceniobiorca.....	19
5.2	Umowy, w których emitent występuje jako zleceniodawca.....	20
5.3	Zaciągnięte kredyty i pożyczki.	20
5.4	Udzielone pożyczki.....	21
5.5	Informacja o udzielonych i otrzymanych w roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach.	21
5.6	Umowy ubezpieczenia.	23





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

6.	Pozostałe informacje.....	23
6.1	Umowy zawarte pomiędzy Spółką i osobami zarządzającymi.....	23
6.2	Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących.....	23
6.3	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.....	24
6.4	Informacje o nabyciu akcji własnych.....	25
6.5	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	25
6.6	Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.....	25
6.7	Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	25
6.8	Informacja o podmiocie pełniącym funkcję biegłego rewidenta.....	26
6.9	Pozostałe zdarzenia w okresie od początku do końca 2014 roku oraz najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2014 roku, mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe.....	27





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

1. Podstawowe informacje o Spółce.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

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

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

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





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

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

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

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

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

2. Sytuacja rynkowa.

Rozpoczynając rok 2014 Spółka zakładała, iż Polska powróci na ścieżkę stabilnego wzrostu gospodarczego stymulowanego kolejną perspektywą unijną i w ślad za tym nastąpi znaczące odbudowywanie się branży budowlanej po ewidentnej zapaści lat poprzednich.

Jednak kłopoty na poziomie UE z ustaleniem wysokości dotacji spowodowały zatrzymanie ogłaszania przetargów drogowych, kolejowych i w obszarze infrastruktury, co w dalszej kolejności spowodowało spadek podaży kontraktów i wojnę cenową wykonawców o kontrakty. W ślad za tym marże ofertowe spadły i utrzymują się na nierentownym dla Spółki poziomie. Wiele firm – jak przewidywaliśmy - mimo złych doświadczeń lat poprzednich przedkłada potrzebę uzupełnienia portfela kontraktów nad zysk i płynność, dlatego

w ogłaszanych przetargach wskaźnik ceny ofertowej do budżetu inwestora spadł do 42%.

Śledząc wydarzenia początku 2015 roku obserwujemy brak przygotowań do „wysypu” kontraktów w I półroczu 2015r., dlatego prognozujemy nadal niski poziom podaży kontraktów branży kubaturowej, inżynierii ochrony środowiska, branży hydrotechnicznej oraz zdecydowanie rosnący trend branży budownictwa mieszkaniowego i drogowego.

Opóźnienie ogłaszania przetargów, wykonania robót i ukończenia inwestycji, przełoży się na niższy poziom wykorzystania środków unijnych. Natomiast w nowej perspektywie unijnej oczekujemy na wyraźny trend wzrostowy branży inżynierii ochrony środowiska, kolejowej i kubaturowej – czyli tych, w których działa i chce działać Spółka. Ponadto czynnikiem decydującym o atrakcyjności branży jest i będzie nadal jasność procedur finansowania i sprawność zarządzania funduszami przez beneficjentów dotacji. Dodatkowym czynnikiem alokacji funduszy będą konsekwencje powstawania makroregionów i finansowanie zadań związanych w dużymi projektami ponadregionalnymi.

Strategią Spółki jest ewolucja do firmy technologicznej z racjonalnym pozostawieniem sobie możliwości uczestnictwa w kontraktach budowlanych (ale jako „druga noga”). Docelowym





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

kierunkiem są nowoczesne i innowacyjne technologie w samym sektorze budowlanym i na styku „budowlanki” (przykładem jest branża Inteligentnych Systemów Transportowych – ITS – czyli systemów telemetrycznych i informatycznych z wykorzystaniem wiedzy o transporcie i uwarunkowaniach budowy różnych ciągów komunikacyjnych) oraz zarządzania kontraktami technologicznymi w których wiedza inżynierska stanowi wartość dodaną.

Dla powstającej branży ITS brak jest precyzyjnych danych makroekonomicznych, natomiast realia unijne pozwalają tylko i wyłącznie wspierać tą branżę w obecnej tj. kończącej się w 2020 roku perspektywie unijnej.

3. Działalność Spółki.

3.1 Struktura sprzedaży.

Wyszczególnienie	2014		2013		Wzrost/spadek
	Wartość w tys. PLN	Udział %	Wartość tys. PLN	Udział %	2014/2013 %
Roboty budowlano-montażowe	95 091	94	89 397	93	106
Sprzedaż materiałów i towarów	6 053	6	6 961	7	87
Razem	101 144	100	96 358	100	105

W 2014 roku przychody ze sprzedaży wzrosły nominalnie o 5% w stosunku do 2013 roku. Na przychody Spółki w roku 2014 podstawowy wpływ miała działalność budowlano-montażowa, której udział w przychodach ze sprzedaży wyniósł 94%, natomiast sprzedaż materiałów stanowiła 6%.

3.2 Sezonowość sprzedaży.

Kwartał	Przychody ze sprzedaży w tys. PLN		Wzrost/spadek
	2014	2013	2014/2013 %
I kwartał	20 143	12 527	161
II kwartał	24 393	26 328	93
III kwartał	24 230	30 306	80
IV kwartał	32 378	27 197	119
Razem	101 144	96 358	105

W I kwartale 2014 przychody ze sprzedaży były o 61% wyższe od obrotów Spółki z analogicznego okresu 2013 roku. Natomiast przychody ze sprzedaży w II i III kwartale 2014 zmniejszyły się w stosunku do roku ubiegłego. Z kolei przychody IV kwartału 2014 roku były wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, realnie o 19%.





3.3 Główni klienci.

LP	Odbiorca	Rodzaj robót	Wartość przychodów ze sprzedaży w 2014 roku w tys. PLN	Korekta o koszty konsorcjum	Zmiana stanu przychodów bilansowych	Razem	Udział w sprzedaży
1	Gmina Zabrze	Budowa sieci kanalizacyjnej	17 245		8 287	25 532	25,24%
2	Maxer S.A. w upadłości	Budowa stopnia wodnego na Odrze	33 032	-11 427	-1 850	19 755	19,53%
2	Gmina Dąbrowa Górnicza	Budowa sieci kanalizacyjnej	31 077	-17 238	-102	13 737	13,58%
4	MPWiK Lublin	Budowa sieci kanalizacyjnej	12 943		-1 526	11 417	11,29%
4	MPWiK Lublin	Budowa sieci kanalizacyjnej	11 126		-846	10 280	10,16%
6	Pozostali		32 619	-2 832	-9 364	20 423	20,19%
Razem			138 042	-31 497	-5 401	101 144	100%

LP	Dostawca	Rodzaj robót	Procentowy udział w przychodach emitenta
1	Meliorex	roboty budowlane	17,67%
2	ETP S.A.	roboty budowlane	16,50%

Największymi zleceniodawcami w 2014 roku byli: Gmina Zabrze oraz Maxer S.A. w upadłości. 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.



3.4 Źródła zaopatrzenia.

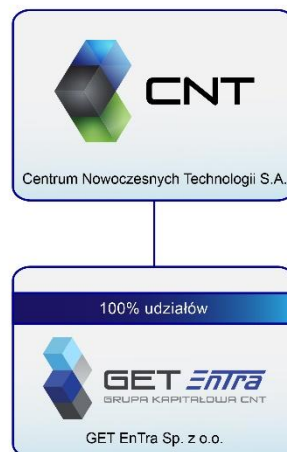
Spółka prowadzi swoją działalność na rynku krajowym, na którym dokonuje też całości zakupów materiałowych. Polityka zakupowa oparta jest na założeniu, że Spółka nie może uzależnić się od jednego dostawcy, co w pełni jest realizowane w praktyce.

3.5 Transakcje z podmiotami powiązanymi.

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

W skład nowo powstałej Grupy Kapitałowej wchodzi następujące jednostki gospodarcze:

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



GET EnTra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej: „Mercuria Energy Trading” Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Al. Jana Pawła II Atrium Centrum 27, 00-867 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy w Warszawie Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000015677, NIP: 525-207-25-33, REGON: 013143413.

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności związanej z obrotem energią elektryczną.

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

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

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





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

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

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

Spółka nie zawarła z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

W dniu 30 grudnia 2014 roku CNT S.A. zawarła z dwoma osobami fizycznymi będącymi Członkami Zarządu GET EnTra Sp. z o.o. warunkowe umowy sprzedaży 6 630 udziałów spółki zależnej Emitenta (GET EnTra Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) stanowiących łącznie 20% kapitału zakładowego GET EnTra Sp. z o.o. i uprawniających do wykonywania 6 630 głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Każda z wyżej wymienionych osób fizycznych będzie uprawniona do nabycia 3 315 udziałów stanowiących 10% kapitału zakładowego Spółki zależnej za cenę 365 tys. PLN. Powyższe umowy stanowią program motywacyjny dla członków Zarządu Spółki zależnej. Przejście własności udziałów na Kupujących nastąpi w dacie spełnienia się warunku określonego w umowach sprzedaży udziałów i potwierdzeniu przez audytora w badaniu rocznym spełnienia przez Spółkę określonych Wartości Referencyjnych, lecz nie wcześniej, niż z dniem zapłaty przez Kupujących całej Ceny Sprzedaży. Pozostałe warunki umów nie odbiegają od warunków rynkowych (Raport bieżący nr 54/2014 z dnia 30 grudnia 2014 roku).

3.6 Czynniki ryzyka.

Czynniki zewnętrzne:	
-	provokowanie przez Zamawiających sytuacji do braku akceptacji dokumentacji wykonawczej i powykonawczej, co wstrzymuje dokonywanie płatności;
-	zaostrzenie rygorów wykorzystania dopłat UE dla beneficjentów, co przekłada się na chęć przerwania na wykonawców ryzyka i odpowiedzialności za ewentualne błędy w rozliczaniu subwencjonowanych środków;
-	zaostrzone wymogi i rygory dostępności do rynku instrumentów finansowych (gwarancji kontraktowych i finansowania) z uwagi na złą opinię o branży rynków kapitałowego i ubezpieczeniowego;
-	ogłoszone bankructwa firm budowlanych oraz oferty podwykonawcze „na przetrwanie”;
-	wypaczenie idei FIDIC przez Zamawiających, co deformuje standardy współpracy na kontraktach;
-	wzrost wymogów różnych kontroli sporządzanej dokumentacji wykonawczej, skutkuje znacznym wydłużeniem okresu oczekiwania na wynagrodzenie;
-	rosnąca liczba kontraktów w formule zaprojektuj i buduj, które są chęcią nadrobienia czasu przez Zamawiających i konsekwencją opóźnień w realizacji tych kontraktów, przez co przerzuca się niemierzalne ryzyko na wykonawcę.





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

Czynniki wewnętrzne – na bazie doświadczeń Spółki z 2014 r.:	waga
- wydłużające się terminy spływu akceptacji dokumentów do wykonanych robót;	21%
- ryzyko płynności - w konsekwencji zatorów płatniczych lub źle uzgodnionych planów płatności u Zamawiających, co przekłada się na zdolność do regulowania zobowiązań wobec podwykonawców, dostawców i usługodawców;	19%
- rosnące wymagania dokumentacji kontroli jakościowej wykonywanych robót oraz dokumentacji powykonawczej;	15%
- wymagania odnośnie rosnącego udziału własnego wykonawstwa oraz finansowania kontraktu;	14%
- rosnąca gama nieprzewidzianych okoliczności w dokumentacji Zamawiającego, które opóźniają procedury administracyjne, środowiskowe, projektowe i wykonawcze, a są konsekwencją źle przygotowanych dokumentacji technicznych do przetargu;	11%
- ryzyko złej wyceny robót na bazie niepełnych materiałów przetargowych lub własnego błędu wyceny i założenia;	8%
- ryzyko nieprzygotowanych rozwiązań lub niezgodnionych pozwoleń po stronie Zamawiającego w sytuacji występujących kolizji w trakcie realizacji kontraktu;	7%
- nieprzychylna interpretacja rozwiązań technologicznych w obawie Zamawiającego o utratę dofinansowania lub problemy z wypłatą kolejnych transz finansowania.	5%

Analiza celów i metod zarządzania ryzykiem związanym z instrumentami finansowymi znajduje się w nocie 41-43 dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego.

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 w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego

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

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

Spółka CNT S.A. nie wyklucza kolejnych inwestycji kapitałowych w roku 2015, jednakże na dzień dzisiejszy nie jest w stanie ani oszacować ich wartości, ani określić terminu ich ewentualnej realizacji. Plany w zakresie inwestycji kapitałowych zostały opisane w pkt.3.8 sprawozdania z działalności.

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



3.8 Perspektywy rozwoju działalności Spółki w okresie najbliższego roku.

Od początku 2014 roku CNT S.A. (Emitent) nie wygrała żadnego nowego przetargu składając oferty w przetargach średnio na poziomie 68% budżetów inwestora, podczas gdy średnia dla rynku ofert najtańszych kształtowała się na poziomie 49%, a na koniec 2014 i początek 2015 spadła do poziomu 42%. Mimo braku nowych kontraktów CNT S.A. podpisała aneksy zwiększające wartość już posiadanych kontraktów o kwotę niemal 10 mln PLN.

Na rynku widoczna jest recesja podaży przetargów w branżach interesujących Emitenta, która wg naszych przewidywań potrwa do połowy 2015 roku, głównie z powodu niewystarczającego przygotowania projektów w ramach zasad towarzyszących funduszom w nowej perspektywie unijnej. Spośród zaplanowanych przetargów w branżach wodno-kanalizacyjnej, hydro-technicznej i kolejowej (dotychczas spółka była zainteresowana branżą energetyki sieciowej, ale znaczący wzrost ryzyka narzucony przez monopolistycznego zamawiającego oraz potknięcia firm z branży spowodowały zmianę zainteresowania na branżę budownictwa kolejowego) zamawiający nie ogłosili nawet połowy z ujawnionych planów, dlatego liczymy na ich liczne ogłoszenie w 2015 roku. Zmianie zainteresowania Emitenta na branżę budownictwa kolejowego towarzyszy możliwość skorzystania z doświadczenia firm zaprzyjaźnionych oraz chęć „otwarcia” tej branży na rozwiązania sprzężone z ITS.

CNT S.A. w ramach strategii „ITS” podtrzymuje perspektywę rozwoju rynku, jednak odsuwa w czasie na II półrocze 2015 możliwość pozyskania „pilotażowych” zleceń. Emitent zakończył ogólnopolskie badanie rynku i obecnie czekając na rozwiązania formalne i legislacyjne przygotowuje opracowania dla szybkiej asymilacji rozwiązań technologicznych do spełnienia wstępnych (oczekiwanych) wymogów realizacji programów „ITS”.

CNT S.A. w ramach elementu strategii nazwanej „TECHproj”, czyli budowania grupy kapitałowej opartej na nowoczesnych technologiach, dokonała:

- przejęcia w listopadzie 2014r. firmy zajmującej się hurtowym obrotem energią pod zmienioną nazwą GET EnTra Sp. z o.o. (dalej GET). W swojej branży GET zauważa znaczący spadek poziomu cen kontraktów na dostawę energii elektrycznej na 2015 rok, w stosunku do cen wykonania dostawy w roku 2014. Powodem są zmiany regulacyjne wprowadzające ograniczenie kosztów funkcjonowania programu operacyjnej rezerwy mocy oraz ogólnoswiatowy spadek cen nośników energii, w tym ropy i węgla. Dodatkowym czynnikiem jest systematyczny wzrost mocy instalowanych elektrowni wiatrowych, które z mocy prawa muszą mieć zapewniony odbiór energii do systemu, ale wahania wietrzności przekładają się na wahania cen na rynku. GET oczekuje stabilizacji działalności w nowych realiach biznesowych oraz stopniowego rozwoju działalności w II półroczu 2015, co będzie zależne od przyszłego poziomu płynności obserwowanym na rynku energii elektrycznej,
- wstępnej analizy projektów finansowych i inwestycyjnych kontynuując koncepcje zaangażowania swoich zdolności finansowych i organizacyjnych w akwizycje kapitałowe i project finance. Emitent z uwagi na rozwój sytuacji związanej z działalnością operacyjną nie wyklucza kolejnego zaangażowania kapitałowego lub finansowego w trakcie 2015 roku.





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

Emitent w 2014 wykazuje obroty na poziomie 101 mln PLN i w roku 2015 nie oczekuje znaczących zmian w tym zakresie, tym bardziej, że posiada „back lock” portfela na poziomie pozwalającym optymistycznie czynić takie oczekiwania. Fakt, że CNT w 2015 r. będzie działało na recesyjnym rynku zmusza do oczekiwań utrzymania obrotów, które zamierza osiągnąć przez a) realizację dwóch podpisanych kontraktów, b) pozyskanie kontraktów na zasadzie programów pilotażowych w branży ITS w połączeniu z usługami typu smart city oraz c) poprzez uzupełnienie portfela kontraktami branży budownictwa kolejowego, których główna realizacja nastąpi w kolejnych latach.

Za 2014 rok wynik brutto na sprzedaży Emitenta wzrósł o ponad 27% r/r, głównie z powodu rentownych kontraktów na „Malczycach” i w Zabrze, zakończenia kontraktu w Ząbkowicach Śląskich, który generował straty we wcześniejszych okresach sprawozdawczych oraz uzgodnienia przyspieszonej ścieżki realizacji kontraktów w Lublinie. Ujemny wpływ na wynik ze sprzedaży miały rozliczenia o charakterze jednorazowym kontraktu w Dąbrowie Górniczej, gdzie Spółka zanotowała znaczące koszty wykonawstwa zastępczego, które zrównoważyła jednak pozostałymi przychodami operacyjnymi oraz kolejny raz, niższe od planowanych - przychody na kontrakcie „Malczyce”, gdzie przeroby są wprost uzależnione od budżetu centralnego (tradycyjnie już środki przewidziane na 2014 rok okazały się o ponad 20% niższe niż wstępnie uzgadniane na początku roku). Plany na 2015 r. zakładają dokończenie rozliczeń na zakończonych kontraktach w Dąbrowie Górniczej i Lublinie; systematyczną fakturację (bez wpływu sezonowości zimowej) na kontrakcie w Zabrze oraz brak wahania rozliczeń na kontrakcie Malczyce, gdzie płatności odbywają się półrocznie.

Emitent wykazuje koszty stałe (koszty ogólnego zarządu) na poziomie PLN 4,3mln (4,7mln w 2013, r/r - spadek o 8%) i deklaruje wolę dalszych oszczędności w tym obszarze, do chwili podjęcia decyzji o formule zarządzania nowymi projektami lub akwizycjami.

Wpływ pozostałej działalności operacyjnej u Emitenta powoduje obniżenie wypracowanego zysku w 2014r. do poziomu 5,9 mln PLN, i pokazuje duży wpływ transakcji jednorazowych związanych z nietypowymi rozliczeniami na kontraktach, głównie z powodu upadłości części podwykonawców, składania i dochodzenia roszczeń na kontraktach oraz egzekwowania sporów z Zamawiającym. Niestety w polskich warunkach praktycznie niemożliwym jest zaplanowanie zakończenia okresu dochodzenia własnych praw, więc CNT w przychodach przyszłego roku nie zakłada odzyskania odsuniętych w czasie przychodów z 2014 r.

Działalność finansowa Emitenta zakończyła się zyskiem per saldo 61 tys. PLN, mimo utworzenia w grudniu rezerwy na koszty finansowe w kwocie 727 tys. PLN związane z programem motywacyjnym dla zarządu GET (Raport bieżący nr 54/2014 z dnia 30 grudnia 2014 roku). Również tej sfery działalności Emitent nie traktuje strategicznie i jej wpływ na wynik w 2015 r. traktuje marginalnie.

Zysk brutto Emitenta w 2014 wyniósł 6 mln PLN i wzrósł o 24% w stosunku do końca 2013 roku. Plany na 2015 roku, zakładają stabilizację na porównywalnym z 2014 r. poziomie.

Emitenta w 2015 r. czekają kolejne inwestycje i akwizycje, które mają zdynamizować budowanie własnej grupy kapitałowej, przenieść firmę w obszar technologii i poszerzyć spektrum działalności z jednoczesną dywersyfikacją działalności.





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

4. Sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki.

4.1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

AKTYWA	31.12.2014	31.12.2013	zmiana
A. Aktywa trwale	18 674	11 901	6 773
1. Rzeczowe aktywa trwale	3 806	3 808	-2
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Wartości niematerialne	74	133	-59
4. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
6. Długoterminowe aktywa finansowe	7 762	461	7 301
7. Należności długoterminowe	-	-	-
8. Kaucje zatrzymane długoterminowe	2 664	1 847	817
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 326	5 188	-862
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42	464	-422
B. Aktywa obrotowe	61 523	76 618	-15 095
1. Zapasy	78	189	-111
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 506	20 303	-2 797
3. Kaucje zatrzymane krótkoterminowe	23	21	2
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	297	-	297
5. Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	10 574	15 029	-4 455
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	537	785	-248
8. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 508	40 291	-7 783
C. Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz związane z działalnością zaniechaną	-	2 186	-2 186
Aktywa razem	80 197	90 705	-10 508
PASYWA	31.12.2014	31.12.2013	zmiana
A. Kapitał własny	51 902	50 582	1 320
1. Kapitał podstawowy	36 360	36 360	-
2. Kapitał zapasowy	11 037	10 440	597
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	3	3	-
5. Zyski zatrzymane	-	-	-
6. Zysk/strata netto	4 502	3 779	723
7. Udziały mniejszości	-	-	-
B. Zobowiązania długoterminowe	2 742	5 560	-2 818
1. Rezerwy długoterminowe	34	65	-31
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 031	3 522	-1 491
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-
4. Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-
5. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
6. Kaucje otrzymane długoterminowe	677	1 973	-1 296
C. Zobowiązania krótkoterminowe	25 553	34 563	-9 010
1. Rezerwy krótkoterminowe	81	966	-885
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-
3. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	727	-	727
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 182	23 569	-12 387
5. Kaucje otrzymane krótkoterminowe	4 295	1 644	2 651
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	748	-748
7. Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	2 318	1 372	946
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 950	6 264	686
Pasywa razem	80 197	90 705	-10 508



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

Stan rzeczowych aktywów trwałych netto na dzień 31 grudnia 2014 wynosił 3 806 tys. PLN i był niższy od stanu na koniec roku 2013 o 0,1%.

Stan należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na koniec 2014 roku zmniejszył się realnie o 14% w stosunku do stanu z końca 2013 roku i wyniósł 17 506 tys. PLN (przy 20 303 tys. PLN na koniec 2013 roku).

Zwiększeniu uległ natomiast stan kaucji zatrzymanych długoterminowych do wysokości 2 664 tys. PLN z 1 847 tys. PLN.

Do końca 2014 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spadły o 17% i wynoszą 4 326 tys. PLN, rezerwy z tytułu podatku odroczonego również spadły realnie o 42% w porównaniu z końcem 2013 roku i wynoszą 2 031 tys. PLN.

Zobowiązania długoterminowe dotyczą rezerw długoterminowych (świadczenia pracownicze), rezerwy na podatek odroczone oraz kaucji otrzymanych i na koniec 2014 roku wyniosły 2 742 tys. PLN (na koniec 2013 roku wyniosły 5 560 tys. PLN).

Stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań na koniec 2014 roku spadł i wyniósł 11 182 tys. PLN, podczas gdy na koniec 2013 roku wynosił odpowiednio 23 569 tys. PLN.

Rezerwy długoterminowe (dotyczą rezerw aktuarialnych) na koniec 2014 roku zmniejszyły się realnie w stosunku do końca 2013 roku o 48% i wynoszą 34 tys. PLN. Rezerwy krótkoterminowe (dotyczą rezerw na kontrakty oraz rezerw aktuarialnych) wyniosły na koniec 2014 roku 81 tys. PLN (w porównaniu do końca ubiegłego roku - realny spadek o 92%). Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (biernych) na koniec 2014 roku, zwiększył się o kwotę 686 tys. PLN w porównaniu do końca 2013 roku i wyniósł 6 950 tys. PLN. Główną pozycję stanowi tu wartość wykonanych, a niezafakturowanych przez podwykonawców na rzecz jednostki usług.

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

Do końca 2014 Spółka nie zawarła umów kredytowych. Na dzień 31.12.2014 brak zaangażowania kredytowego.

Do końca 2014 roku Spółka nie zawarła żadnych umów leasingowych.

Spółka spłaca swoje zobowiązania handlowe w terminie.

Spółka terminowo reguluje także zobowiązania wobec pracowników, ZUS, Urzędu Skarbowego oraz innych instytucji. Płynność finansowa Spółki jest stabilna.





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (wariant kalkulacyjny)		31.12.2014	31.12.2013	zmiana
I.	Przychody ze sprzedaży	101 144	96 358	4 786
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	90 338	87 913	2 425
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 806	8 445	2 361
III.	Koszty sprzedaży			-
IV.	Koszty ogólnego zarządu	4 306	4 722	-416
	Zysk (strata) netto ze sprzedaży	6 500	3 723	2 777
V.	Pozostałe przychody	4 342	2 345	1 997
VI.	Pozostałe koszty	4 873	2 515	2 358
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 969	3 553	2 416
VII.	Przychody finansowe	791	1 365	-574
VIII.	Koszty finansowe	730	42	688
IX.	Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych wg praw własności			-
	Zysk (strata) brutto	6 030	4 876	1 154
X.	Podatek dochodowy	1 528	1 097	431
	Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	4 502	3 779	723
	Zysk / strata na działalności zaniechanej	0	0	0
	Zysk (strata) netto za okres	4 502	3 779	723
XI.	Inne całkowite dochody netto	0	-3	3
	Całkowity dochód netto za okres	4 502	3 776	726

W 2014 roku Spółka CNT S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 101 144 tys. PLN, na wyższym poziomie niż w 2013 roku (w analogicznym okresie roku poprzedniego przychody wyniosły 96 358 tys. PLN - realny wzrost o 5%). Zysk brutto ze sprzedaży Spółki CNT S.A. wyniósł za 2014 rok 10 806 tys. PLN i jest w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego realnie wyższy o 28%.

Zmniejszeniu w porównaniu do 2013 roku uległy koszty ogólnego Zarządu, które wynoszą na koniec 2014 roku 4 306 tys. PLN (realny spadek o 9%). Po obciążeniu wyniku brutto kosztami ogólnymi zarządu, zysk netto ze sprzedaży za 2014 rok wyniósł 6 500 tys. PLN, w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka wypracowała zysk netto ze sprzedaży w wysokości 3 723 tys. PLN (realny wzrost o 75%).

Zysk z działalności operacyjnej na koniec 2014 roku wyniósł 5 969 tys. PLN (realny wzrost o 68%).

Na działalności finansowej spółka osiągnęła zysk na poziomie 61 tys. PLN (per saldo), co jest spowodowane głównie uzyskanymi odsetkami z lokat.

W 2014 roku Spółka uzyskała wynik brutto na poziomie 6 030 tys. PLN. Po obniżeniu wyniku brutto podatkiem, Spółka wypracowała w 2014 roku zysk netto w wysokości 4 502 tys. PLN. W analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka uzyskała zysk netto w wysokości 3 776 tys. PLN (realny wzrost o 19%).



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	31.12.2014	31.12.2013	zmiana
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 331	5 452	(4 121)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 933)	11 154	(17 087)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 181)	(2 201)	(980)
Przepływy pieniężne netto razem	(7 783)	14 405	(22 188)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(7 783)	14 410	(22 193)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	5	(5)
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	40 291	25 881	14 410
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	32 508	40 291	(7 783)

Sytuacja finansowa Spółki jest bardzo dobra. Spółka spłaca swoje zobowiązania handlowe w terminie.

Poziom środków pieniężnych zmniejszył się realnie o 19% względem początku roku i wynosił na koniec 2014 roku 32 508 tys. PLN.

Spółka osiągnęła dodatnie przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej na podstawie wypracowanych zysków na portfelu kontraktów, natomiast ujemne z działalności inwestycyjnej (zakup udziałów) i na działalności finansowej (wypłata dywidendy).

4.2 Zarządzanie zasobami finansowymi.

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

Wskaźniki płynności za 2014 rok są na zadowalającym poziomie, zapewniającym stabilną sytuację płatniczą Spółki. 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 Spółki.

Analiza wskaźnikowa			
		ROK 2014	ROK 2013
1	Rotacja należności w dniach (stan należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe x il. dni / przychody ze sprzedaży)	51	62
2	Rotacja zobowiązań w dniach (stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług i pozostałe x il. dni / przychody ze sprzedaży)	32	72
Wskaźniki płynności			
		ROK 2014	ROK 2013
1	Płynność bieżąca (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	2,41	2,22
2	Płynność szybka (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)	2,40	2,21





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

Wskaźniki rentowności			
		ROK 2014	ROK 2013
1	Rentowność sprzedaży (wynik netto/przychody ze sprzedaży)	4%	4%
2	ROE (wynik netto / kapitały własne)	9%	7%
3	ROA (wynik netto / aktywa ogółem)	6%	4%
4	ROCE (EBIT / aktywa ogółem - zobowiązania krótkoterminowe)	11%	6%
5	EBIT (wynik na działalności operacyjnej)	5 969	3 553
6	EBIT %	6%	4%
7	EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	6 429	4 106
Wskaźniki zadłużenia			
		ROK 2014	ROK 2013
1	Zadłużenie ogółem (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)	35%	44%
2	Zadłużenie kapitału własnego (zobowiązania ogółem / kapitał własny)	55%	79%
Struktura aktywów i pasywów			
		ROK 2014	ROK 2013
1	majątek trwały / majątek obrotowy	30%	16%
2	kapitał własny / kapitał obcy	183%	126%

4.3 Pozycje pozabilansowe.

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



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

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

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

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

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

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

Na zabezpieczenie spłaty gwarancji Spółka na 31.12.2014 r. posiada:

- hipotekę umowną łączną do kwoty 5 745 tys. PLN na nieruchomościach, objętą księgami wieczystymi KW nr KA1S/00032015/0 I KW nr KA1S/00042576/3 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Sosnowcu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- weksel własny in blanco,
- kaucję pieniężną w wys. 800 tys. PLN,
- poręczenie cywilne udzielone przez ETP S.A.,
- zastaw rejestrowy na należnościach z kontraktów.

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

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

Dodatkowo w zobowiązaniach pozabilansowych z tytułu gwarancji Spółka CNT S.A. wykazuje gwarancję wystawioną w związku z nabyciem udziałów w GET EnTra Sp. z o.o.. Gwarancja ta stanowi zabezpieczenie koncesji na obrót energią elektryczną, do łącznej kwoty 10 000 tys. PLN, z terminem obowiązywania do dnia 16 kwietnia 2024 roku i jest omówiona szczegółowiej w pkt 5.5. niniejszego sprawozdania.





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

4.4 Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik na działalności za rok obrotowy 2014.

Wpływ na wyniki finansowe Spółki w 2014 roku miały głównie realizowane kontrakty. W 2014 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki.

4.5 Różnice pomiędzy prognozowanymi i osiągniętymi wynikami finansowymi.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2014 rok.

4.6 Emisja papierów wartościowych.

W 2014 roku Spółka nie przeprowadzała emisji, wykupu i spłaty kapitałowych papierów wartościowych.

5. Informacja o zawartych umowach.

5.1 Umowy, w których emitent występuje jako zleceniobiorca.

LP.	Nazwa kontraktu	Wartość aneksu / umowy netto w tys. PLN	Nazwa Zamawiającego	Termin zakończenia
1	Zmiana nr 3 do Kontrakt 1 pn. "Poprawa gospodarki ściekowej w dzielnicy Pawłów"	178	Miasto Zabrze i Zabrzeńskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o.	różne terminy wydłużenia odcinków; do 30.04.2015 r.
2	Umowa nr POIS.01.01.00-00-092/08 -1/UZ1 na roboty uzupełniające do Kontrakt 1 pn. "Poprawa gospodarki ściekowej w dzielnicy Pawłów"	2 898	Miasto Zabrze i Zabrzeńskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o.	różne terminy wydłużenia odcinków; do 30.04.2015 r.
3	Umowa nr POIS.01.01.00-00-092/08 -1/UD3 na roboty dodatkowe do Kontrakt 1 pn. "Poprawa gospodarki ściekowej w dzielnicy Pawłów"	65	Miasto Zabrze i Zabrzeńskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o.	22.09.2014r.
4	Umowa 4/2014/JRP	86	Zakład Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Andrychowie	23.06.2014r.
5	Aneks nr 5 do Kontraktu "Budowa i modernizacja systemu Gospodarki wodno-ściekowej w gminie Andrychów"	-277	Zakład Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Andrychowie	39 m-cy od dnia podpisania umowy
6	Umowa nr 1/2014 przebudowa sieci wodociągowej	559	MPWiK Lublin Sp. z o.o.	
7	Umowa nr 321/39/14	249	MPWiK Lublin Sp. z o.o.	30.11.2014r.
8	Umowa ZP.JRP.272.31.2014	435	Gmina Dąbrowa Górnicza	30.04.2014r.
9	ANEKS nr 8 do Kontrakt W5: Budowa infrastruktury wodociągowej i kanalizacyjnej w dzielnicy Ząbkowice	976	Gmina Dąbrowa Górnicza	15.12.2014r.
10	ANEKS nr 10 do Kontrakt W5: Budowa infrastruktury wodociągowej i kanalizacyjnej w dzielnicy Ząbkowice	64	Gmina Dąbrowa Górnicza	15.12.2014r.





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

11	Umowa nr POIS.01.01.00-00-092/08 -1/UD4-1/UD8 na roboty dodatkowe do Kontrakt 1 pn. "Poprawa gospodarki ściekowej w dzielnicy Pawłów"	791	Miasto Zabrze i Zabrzeńskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o.	30.11.2014r.
12	Umowa nr POIS.01.01.00-00-092/08 -1/UZ2 na roboty uzupełniające do Kontrakt 1 pn. "Poprawa gospodarki ściekowej w dzielnicy Pawłów"	84	Miasto Zabrze i Zabrzeńskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o.	31.12.2014r.
13	ANEKS nr 11 do Kontrakt W5: Budowa infrastruktury wodociągowej i kanalizacyjnej w dzielnicy Żąbkowice	2 117	Gmina Dąbrowa Górnicza	15.12.2014r.
14	Umowa nr ZP.JRP.272.107.2014 na roboty dodatkowe w ramach Kontrakt W5: Budowa infrastruktury wodociągowej i kanalizacyjnej w dzielnicy Żąbkowice	1 145	Gmina Dąbrowa Górnicza	15.12.2014r.
15	Umowa o roboty budowlane nr 942/R.K./Dąbrowa Górnicza /2014	268	Krot Invest KR Inżynieria Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna	31.12.2014r.
16	Aneks nr 7 do umowy "Budowa sieci kanalizacji sanitarnej na terenie Gminy Opoczno	200	Gmina Opoczno	12.11.2014r.
Razem		9 838		

Spółka CNT S.A. nie zawarła w 2014 roku znaczących umów na nowe kontrakty, natomiast podpisała aneksy zwiększające wartość już posiadanych kontraktów oraz zawarła umowy na roboty uzupełniające o łącznej wartości 9 838 tys. PLN.

5.2 Umowy, w których emitent występuje jako zleceniodawca

Główne umowy zawarte w 2014 roku:

LP	Nazwa kontraktu	Wartość budżetowa w tys. PLN	Nazwa Zleceniobiorcy	Wartość robót wykonanych do 31.12.14r. w tys. PLN	Termin zakończenia
1	Budowa infrastruktury wodociągowej i kanalizacji w dzielnicy Żąbkowice	1 720	Insbud Rybnik II Przedsiębiorstwo Prywatne	932	31.12.2014 r
2	Kontrakt 5B - Budowa sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej w rejonie: Zadębie, Skawin, Rudnik, Lipniak w Lublinie	974	PPH Meliorex Sp. z o.o.	974	20.11.2014 r.

5.3 Zaciągnięte kredyty i pożyczki.

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



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

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

Zabezpieczenie zobowiązań Spółki wynikających z niniejszej Umowy wobec Banku stanowią:

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

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

5.4 Udzielone pożyczki.

W 2014 roku Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek, w tym podmiotom powiązanim emitenta.

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

Spółka udzieliła innym podmiotom gwarancje, których łączna wartość stanowiła równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych:

W związku z nabyciem udziałów w GET EnTra Sp. z o.o. i wynikającymi z tego zobowiązaniami umownymi CNT S.A. zawarła znaczącą umowę warunkową – umowę gwarancyjną – zawartą przez CNT S.A. z GET EnTra Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dawniej: Mercuria Energy Trading Sp. z o.o.), gdzie CNT S.A. występuje jako Gwarant a GET EnTra Sp. z o.o. jako Dłużnik. Przedmiotowa umowa gwarancyjna zawarta została pod warunkiem zawieszającym i weszła w życie z dniem nabycia przez Gwaranta wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Dłużnika tj. w dniu 21 listopada 2014 roku. Przedmiotem niniejszej umowy jest zobowiązanie CNT S.A. do udzielenia bezwarunkowej i nieodwołalnej gwarancji, zawieranej w celu zaspokojenia roszczeń osób trzecich, mogących powstać wskutek niewłaściwego wykonywania działalności objętej koncesją na obrót energią elektryczną, do łącznej kwoty 10 000 000 PLN w stosunku do wszystkich beneficjentów gwarancji łącznie, zdeponowanej u Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, stanowiącej zabezpieczenie finansowe koncesji na obrót energią elektryczną wydanej spółce zależnej, z terminem obowiązywania przez cały okres obowiązywania koncesji, tj. do dnia 16 kwietnia 2024 roku. Powyższa Umowa gwarancyjna została zawarta przez CNT S.A. w ramach realizacji inwestycji kapitałowej dotyczącej nabycia przez CNT S.A. pakietu 33 141 udziałów



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

stanowiących 100% kapitału zakładowego GET EnTra Sp. z o.o. Gwarancja wydana przez CNT S.A. zastąpiła dotychczas funkcjonującą, tożsamą gwarancję Grupy Mercuria (Raport bieżący nr 32/2014 z dnia 9 października 2014 roku oraz Raport bieżący nr 41/2014 z dnia 21 listopada 2014 roku).

W dniu 21 listopada 2014 roku Spółka wywiązała się z zobowiązania do przedłożenia Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. z siedzibą w Nowej Sarzynie (Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o.) nieodwołalnej i bezwarunkowej gwarancji bankowej do kwoty 16 350 450 PLN zabezpieczającej zobowiązania GET EnTra Sp. z o.o. z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy Ramowej dla Umów Sprzedaży Energii Elektrycznej pomiędzy GET EnTra Sp. z o.o. a Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. (dawniej: Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o.) z terminem ważności gwarancji do dnia 30 września 2015 roku.

Zabezpieczenie powyższej gwarancji wobec Gwaranta (ING Bank Śląski S.A.) stanowiły:

- kaucja w wysokości 13 000 000 PLN, zdeponowana na rachunku prowadzonym przez Bank;
- przelew wierzytelności na kwotę 4 000 000 PLN z tytułu umowy rachunku lokaty terminowej prowadzonej przez Bank Zachodni WBK S.A.

Powyższa Gwarancja została wydana w ramach realizacji inwestycji kapitałowej dotyczącej nabycia przez CNT S.A. pakietu 33 141 udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki zależnej. Gwarancja wydana przez CNT S.A. zastąpiła dotychczas funkcjonującą, tożsamą gwarancję Grupy Mercuria - Raport bieżący nr 39/2014 z dnia 21 listopada 2014 roku.

W dniu 30 grudnia 2014 roku Spółka zawarła umowę zastawu cywilnego i dokonała zmiany zabezpieczenia nieodwołalnej i bezwarunkowej gwarancji bankowej przedłożonej Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. z siedzibą w Nowej Sarzynie jako zabezpieczenie zobowiązań GET EnTra Sp. z o.o. (spółka zależna) z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy Ramowej dla Umów Sprzedaży Energii Elektrycznej pomiędzy GET EnTra Sp. z o.o. a Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o., z terminem ważności gwarancji do dnia 30 września 2015 roku. Na podstawie w/w umowy zabezpieczeniem powyższej gwarancji wobec Gwaranta tj. ING Bank Śląski S.A. („Bank”) został ustanowiony zastaw cywilny na rachunku lokaty terminowej, prowadzonym przez Bank na rzecz Zleceniodawcy w kwocie 16 350 450 PLN. Spółka udzieliła ponadto pełnomocnictwo dla Banu do w/w rachunku lokaty terminowej (Raport bieżący nr 55/2014 z dnia 30 grudnia 2014 rok).

Łączna wartość gwarancji wadialnych, należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek wystawionych przez Towarzystwa Ubezpieczeń lub banki na rzecz Zamawiających (na wniosek Spółki) oraz gwarancji należytego wykonania kontraktu i gwarancji usunięcia wad i usterek, które Spółka otrzymała od podwykonawców i dostawców w 2014 roku, została ujęta w zobowiązaniach i należnościach warunkowych na 31.12.2014r. - Pozycje pozabilansowe pkt 4.3 niniejszego sprawozdania.

W dniu 4 marca 2015 roku Spółka udzieliła, w ramach zabezpieczenia wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu podpisania przez GET EnTra Sp. z o.o. z PKO BP S.A. Umowy o udzielenie





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

gwarancji bankowej, poręczenia za zobowiązania spółki zależnej wobec PKO BP S.A. do kwoty 16 350 450 PLN (Raport bieżący nr 25/2015 z dnia 4 marca 2015 roku).

5.6 Umowy ubezpieczenia.

Ubezpieczyciel	Przedmiot ubezpieczenia	Okres obowiązywania	Dodatkowe informacje
Ubezpieczyciel	Odpowiedzialność cywilna deliktowa i kontraktowa z tytułu prowadzenia działalności Spółki, posiadania mienia oraz za szkody osobowe i rzeczowe wyrządzone osobom trzecim	od 27.03.2014r. do 26.03.2015r.	Główna suma ubezpieczenia 15 mln PLN na jedno i wszystkie zdarzenia. (Poprzednia umowa ubezpieczenia obowiązywała od 27.02.2013r. do 26.03.2014r.)
Ubezpieczyciel	Ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych	od 18.01.2014r. do 17.01.2015r.	Poprzednia umowa ubezpieczenia obowiązywała od 18.01.2013r. do 17.01.2014r.
Ubezpieczyciel	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	od 18.02.2014r. do 17.02.2015r.	Poprzednia umowa ubezpieczenia obowiązywała od 18.02.2013r. do 17.02.2014r.

6. Pozostałe informacje.

6.1 Umowy zawarte pomiędzy Spółką i osobami zarządzającymi.

Umowa o pracę osób zarządzających 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 Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących.

Wynagrodzenie zasadnicze Członków Zarządu w PLN za 2014 r.:

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





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

Dodatkowo, zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 09.06.2014 r., Zarząd otrzymał w 2014 r. nagrody roczne z tytułu pełnienia funkcji w 2013 r. w następujących wysokościach:
Prezes Zarządu Jacek Taźbirek – 138 tys. PLN
Wiceprezes Zarządu Piotr Jakub Kwiatek – 115 tys. PLN
Zarząd i członkowie rodzin nie korzystali z żadnych pożyczek, poręczeń czy gwarancji udzielanych przez Spółkę.

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w PLN:

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
1.	Lucjan Noras	40
2.	Waldemar Dąbrowski	36
3.	Piotr Góralewski	36
4.	Katarzyna Kozińska	36
5.	Marzena Nowakowska-Kisiel	16
6.	Robert Wojtaś	20
	Łącznie wynagrodzenie	184

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

6.3 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 CNT S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31.12.2014r. oraz na dzień publikacji raportu za 2014 rok:

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



6.4 Informacje o nabyciu akcji własnych.

W 2014 roku Spółka nie dokonywała nabycia akcji własnych.

6.5 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W 2014 roku Spółka nie wprowadziła programów akcji pracowniczych.

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

W dniu 25 lutego 2015 roku CNT S.A. powzięła informację od FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, że w wyniku transakcji nabycia przez FIP 11 FIZ Aktywów Niepublicznych 92 434 sztuk akcji CNT S.A. („Spółka”) dokonanej w dniu 23 lutego 2015 r., 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. FIP 12 FIZ Aktywów Niepublicznych i Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi w rozumieniu Ustawy tj. Multico Sp. z o.o., Energopol-Warszawa S.A., Energopol Trade S.A. oraz Wartico Invest Sp. z o.o., zwiększyła się o ponad 1% ogólnej liczby głosów w Spółce tj. uległa zwiększeniu do 5 695 872 sztuk akcji dających prawo do 5 695 872 głosów, co stanowi 62,66% udziału w kapitale akcyjnym Spółki CNT S.A. i tyle samo głosów (Raport bieżący nr 19/2015 z dnia 25 lutego 2015 roku).

Spółka nie otrzymała innych informacji od akcjonariuszy Spółki lub podmiotów zobowiązanych do ich przekazania, z których wynikałaby jakakolwiek inna zmiana w stanie posiadania akcji przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji Spółki i taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

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

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



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

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

Wśród ważniejszych spraw sądowych są:

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

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

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

6.8 Informacja o podmiocie pełniącym funkcję biegłego rewidenta.

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

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



6.9 Pozostałe zdarzenia w okresie od początku do końca 2014 roku oraz najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2014 roku, mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

W dniu 12 stycznia 2015 roku CNT S.A. zawarła w trybie korespondencyjnym aneks do znaczącej umowy z dnia 14 września 2011 roku zawartej z Miejskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji w Lublinie Sp. z o.o. ("Zamawiający") na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych według standardów Warunków Kontraktowych FIDIC („żółta książka”) objętych Kontraktem nr 5B „Budowa sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej w rejonie: Zadębie, Sławin, Rudnik, Lipniak w Lublinie” w ramach Projektu pn.: „Rozbudowa i modernizacja systemu zaopatrzenia w wodę i odprowadzania ścieków w Lublinie” współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej – Program Operacyjny Infrastruktura i Środowisko 2007-2013. Czas na ukończenie robót dla Kontraktu 5B został wydłużony do dnia 28 lutego 2015 roku (Raport bieżący nr 2/2015 z dnia 12 stycznia 2015 roku).

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

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

W dniu 11 marca 2015 roku wpłynęła do Spółki CNT S.A, zawarta w trybie korespondencyjnym pomiędzy Spółką a Zamawiającym tj. Miastem Zabrze i Zabrzeńskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu, zmiana z dnia 23 lutego 2015 roku do umowy z dnia 28 lutego 2014 roku na realizację robót zamiennych w ramach zadania pn. „Kontrakt 1 pn: „Poprawa gospodarki ściekowej w dzielnicy Pawłów” w ramach realizacji Projektu pn.: „Poprawa gospodarki wodno-ściekowej na terenie Gminy Zabrze. Etap II” obejmujących wykonanie dodatkowej sieci kanalizacji deszczowej i sanitarnej w dzielnicy Pawłów w Zabrzu. Powyższa zmiana została zawarta na podstawie podpisanych przez Strony Protokołów Konieczności w trybie klauzuli 13.1 Warunków Kontraktu.





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2014 rok

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

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

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

Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

podpis:

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

Jacek Taźbirek
Jacek Taźbirek

Piotr Jakub Kwiatek – Wiceprezes Zarządu

podpis:

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

Piotr Jakub Kwiatek
Piotr Jakub Kwiatek

Sosnowiec, 30.03.2015 r.

