



**CNT** CENTRUM NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII  
SPÓŁKA AKCYJNA

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

**ZA OKRES: OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

**SOSNOWIEC, 30 MARZEC 2016**



## 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. ....	7
3.5	Transakcje z podmiotami powiązаныmi. ....	8
3.6	Czynniki ryzyka. ....	10
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. ....	11
3.8	Perspektywy rozwoju działalności Spółki w okresie najbliższego roku. ....	11
4.	Sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki. ....	12
4.1	Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe. ....	12
4.2	Zarządzanie zasobami finansowymi. ....	15
4.3	Pozycje pozabilansowe. ....	17
4.4	Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik na działalności za rok obrotowy 2015.....	18
4.5	Różnice pomiędzy prognozowanymi i osiągniętymi wynikami finansowymi. ....	18
4.6	Emisja papierów wartościowych.....	18
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.....	20
5.5	Informacja o udzielonych i otrzymanych w roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach. ....	21





## Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok

---

5.6	Umowy ubezpieczenia. ....	22
6.	Pozostałe informacje.....	22
6.1	Umowy zawarte pomiędzy Spółką i osobami zarządzającymi. ....	22
6.2	Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących. ....	22
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. ....	23
6.4	Informacje o nabyciu akcji własnych. ....	24
6.5	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych. ....	24
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. ....	24
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.....	27
6.9	Pozostałe zdarzenia w okresie od początku do końca 2015 roku oraz najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2015 roku, mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe. ....	27



## **1. Podstawowe informacje o Spółce.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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





## Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok

---

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

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

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

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

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

## 2. Sytuacja rynkowa.

Pod koniec 2015 roku sytuacja spółki podległa polaryzacji i podziałowi w ramach różnych aktywności, które spółka realizowała zgodnie z przyjętą strategią.

Spółka mając na względzie realia rynku budowlanego oraz kontynuując przyjętą strategię konsekwentnie wygaszała działalność budowlanej w CNT, tworząc jednocześnie 4 stycznia zależną spółkę budowlaną pod nazwą Energopol Południe Sp. z o.o. (EPL). Zgodnie ze strategią, począwszy od 2016 roku firma EPL może w sposób płynny przejąć zająć na rynku budowlanym dotychczasowe miejsce CNT korzystając z jej referencji oraz zasobów. CNT uzyskała dzięki temu dużą mobilność w zakresie dalszej rozbudowy grupy kapitałowej.

Po wcześniejszym zastoju w II półroczu 2015, Emitent obserwował rosnącą podaż przetargów w branży budowlanej, jednakże przy poziomie cen, które nie gwarantowały uzyskania godziwych marż na tych kontraktach.

W nadchodzącym półroczu 2016 Zarząd oczekuje ogłoszenia spowalnianych przetargów w branżach wodno-kanalizacyjnej, hydrotechnicznej i kolejowej, które finansowane są ze środków nowej perspektywy unijnej. Pozyskanie projektów z tej puli nie będzie jednak miało wpływu na wyniki Emitenta w dwóch najbliższych kwartałach.

Opóźnienie w ogłoszeniu przetargów wpłynie na presję skrócenia okresu ich realizacji, co może przekładać się na zwiększone ryzyko kontraktów. To ryzyko jeżeli wystąpi, to będzie dotyczyć bezpośrednio spółki zależnej EPL.



Firma CNT skupi się na akwizycjach kapitałowych, a w przypadku pojawienia się ożywienia na rynku ITS zamierza konsekwentnie pozyskiwać kontrakty z tej branży. Obserwując rynek ITS Emitent nie odnotowuje na razie jego rozwoju, co związane jest przede wszystkim z brakiem dostępu do funduszy unijnych, brakiem regulacji oraz zadłużeniem samorządów.

Na obecnym etapie nie jesteśmy w stanie wskazać konkretnych projektów technologicznych ani akwizycji kapitałowych, które są na etapie realizacji.

### 3. Działalność Spółki.

#### 3.1 Struktura sprzedaży.

Wyszczególnienie	2015		2014		Wzrost/spadek
	Wartość w tys. PLN	Udział %	Wartość tys. PLN	Udział %	2015/2014
Roboty budowlano-montażowe	47 692	99	95 091	94	50
Sprzedaż materiałów i towarów	308	1	6 053	6	5
<b>Razem</b>	<b>48 000</b>	<b>100</b>	<b>101 144</b>	<b>100</b>	<b>47</b>

W 2015 roku przychody ze sprzedaży spadły nominalnie o 53% w stosunku do 2014 roku. Na przychody Spółki w roku 2015 podstawowy wpływ miała działalność budowlano-montażowa, której udział w przychodach ze sprzedaży wyniósł 99%, natomiast sprzedaż materiałów stanowiła 1%.

#### 3.2 Sezonowość sprzedaży.

Kwartał	Przychody ze sprzedaży w tys. PLN		Wzrost/spadek
	2015	2014	2015/2014
I kwartał	7 931	20 143	39
II kwartał	9 181	24 393	38
III kwartał	11 159	24 230	46
IV kwartał	19 729	32 378	61
<b>Razem</b>	<b>48 000</b>	<b>101 144</b>	<b>47</b>

We wszystkich kwartałach roku 2015 przychody ze sprzedaży były mniejsze niż osiągnięte w analogicznych kwartałach roku ubiegłego. W I kwartale 2015 roku spadły one realnie o 61%, w II kwartale 2015 roku o 62%, a w III kwartale 2015 roku o 54%, natomiast przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2015 roku zmniejszyły się w stosunku do roku ubiegłego o 53%.





### 3.3 Główni klienci.

LP	Odbiorca	Rodzaj robót	Wartość przychodów ze sprzedaży w 2015 roku w tys. PLN	Korekta o koszty konsorcjum	Zmiana stanu przychodów bilansowych	Razem	Udział w sprzedaży
1	Gmina Zabrze, Zabrzeńskie PWiK	Budowa sieci kanalizacyjnej	21 687	0	-8 278	13 409	27,93%
2	Maxer S.A. w upadłości	Budowa stopnia wodnego na Odrze	20 966	-6 735	-1 676	12 555	26,16%
3	Gmina Sosnowiec, RPWiK	Budowa sieci kanalizacyjnej	7 293	0	-114	7 179	14,96%
4	Pozostali		19 065	-4 967	759	14 857	30,95%
<b>Razem</b>			<b>69 011</b>	<b>-11 702</b>	<b>-9 309</b>	<b>48 000</b>	<b>100%</b>

LP	Dostawca	Rodzaj robót	Procentowy udział w przychodach emitenta
1	ETP S.A.	roboty budowlane	36,40%
2	Alsbud Sp. z o.o.	roboty budowlane	12,46%

Największymi zleceniodawcami w 2015 roku byli: Gmina Zabrze, Maxer S.A. w upadłości oraz Gmina Sosnowiec. 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 powiązаныmi.

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



GET EnTra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ulicy Waliców 11, 00-851 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000015677, NIP: 525-207-25-33, REGON: 013143413.

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

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

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

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

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

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





## Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok

---

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

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

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

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

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

W związku ze spełnieniem się warunku zawieszającego określonego w umowach sprzedaży udziałów z dnia 30 grudnia 2014 roku oraz w związku z zapłatą przez Kupujących (dwóch członków Zarządu GET EnTra Sp. z o.o.) całej Ceny Sprzedaży, w dniu 1 kwietnia 2015 roku nastąpiło przeniesienie na każdego z Kupujących własności po 3 315 udziałów stanowiących 10% kapitału zakładowego GET EnTra Sp. z o.o. za Cenę Sprzedaży wynoszącą 365 tys. PLN. Członkowie Zarządu GET EnTra Sp. z o.o. nabyli łącznie 6 630 udziałów GET EnTra Sp. z o.o. stanowiących łącznie 20% kapitału zakładowego spółki zależnej za cenę wynoszącą 730 tys. PLN (Raport bieżący nr 38/2015 z dnia 2 kwietnia 2015 roku).

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

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

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

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





## Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok

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

Spółka nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi z Grupy, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne, i które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

### 3.6 Czynniki ryzyka.

Czynniki zewnętrzne:	
- Zadłużenie samorządów związane z realizacją projektów infrastrukturalnych z poprzedniej perspektywy 2007 – 2014 i brak możliwości zgromadzenia wymaganego wkładu własnego dla nowych projektów;	
- Wzrost ryzyka przy realizacji projektów infrastrukturalnych przez m.in. zaostrenie rygorów wykorzystania środków UE dla beneficjentów, co przekłada się na skłonnością zamawiających do przerwania na wykonawców ryzyka i odpowiedzialności za ewentualne błędy w rozliczaniu subwencjonowanych środków;	
- Niestabilność przepisów prawa w zakresie ustawy Prawo Zamówień Publicznych	
- Niepewność realizacji ogłoszonych w roku 2015 strategii inwestycji infrastrukturalnych z powodów zmian politycznych w kraju	
- Brak pewności co do przeznaczenia przez budżet państwa środków na kontynuowanie realizowanych w ostatnich latach inwestycji m.in. hydrotechnicznych	
Czynniki wewnętrzne	
	waga
- wydłużające się terminy spływu akceptacji dokumentów do wykonanych robót;	17%
- 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;	16%
- rosnące wymogi dokumentacji kontroli jakościowej wykonywanych robót oraz dokumentacji powykonawczej;	15%
- wymogi odnośnie rosnącego udziału własnego wykonawstwa oraz finansowania kontraktu;	12%
- rosnąca gama interpretowanych jako nieprzewidziane okoliczności w dokumentacji Zamawiającego, które opóźniają procedury administracyjne, środowiskowe, projektowe i wykonawcze, a są konsekwencją źle przygotowanych dokumentacji technicznych do przetargu;	16%
- ryzyko złej wyceny robót na bazie niepełnych materiałów przetargowych lub własnego błędu wyceny i założenia;	13%
- 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.





## Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok

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

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

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

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

Spółka CNT S.A. jest przygotowana do kolejnych inwestycji kapitałowych w roku 2016, jednakże na dzień publikacji sprawozdania nie może przybliżyć ich wartości, ani określić terminu ich ewentualnej realizacji. Plany w zakresie inwestycji kapitałowych zostały opisane w pkt. 6.9 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.

Emitent w ramach strategii budowania grupy kapitałowej będzie kontynuował :

- rozwój Spółki GET EnTra Sp. z o.o. na rynku hurtowego obrotu energią poprzez zapewnienie zaplecza finansowego pozwalającego na zwiększenie wolumenu transakcji oraz zawieranych kontraktów, wprowadzenie systemów wyceny kontraktów i budowania własnych ofert rynkowych, odbudowywania bazy klientów zarówno transakcyjnych jak i kooperantów a także wdrożenie własnego know-how dla otwarcia rynku kontraktów strukturyzowanych; w tym zakresie nic nie może się zmienić, a wartość dodana wynika ze zwiększanej liczby klientów dokonujących coraz większych obrotów poprzez naszą spółkę;
- odbudowanie pozycji silnego generalnego wykonawcy poprzez nowo-utworzoną spółkę Energopol Południe na zasadach dotychczas funkcjonującej firmy CNT. Na początku I kwartału 2016 roku CNT S.A. objęła 100% udziałów Spółki Energopol-Południe Sp. z o. o. w organizacji z siedzibą w Sosnowcu. Spółka zależna kontynuować będzie wieloletnie tradycje na rynku budowlanym i koncentrować swoją działalność w sektorze budownictwa infrastrukturalnego, bazując na zasobach, kompetencja oraz referencjach Emitenta. Nie oczekujemy, aby wymierne efekty działania nowej spółki zależnej wpływały na wynik Emitenta wcześniej niż w III kwartale bieżącego roku.





## Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok

- Emitent jest zainteresowany i poszukuje projektów technologicznych i akwizycji, mając doświadczenie wykorzystania własnych oraz udostępnionych przez Instytucje finansowe środków i funduszy.

Sytuacja płynnościowa i zasoby gotówki Emitenta są niezmiennie stabilne, a w 2016 roku będą wprost zależne od zaangażowania w projekty inwestycyjne.

### 4. Sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki.

#### 4.1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe.

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014	zmiana
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>12 684</b>	<b>18 674</b>	<b>-5 990</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	3 760	3 806	-46
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Wartości niematerialne	18	74	-56
4. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
6. Długoterminowe aktywa finansowe	6 283	7 762	-1 479
7. Należności długoterminowe	-	-	-
8. Kaucje zatrzymane długoterminowe	853	2 664	-1 811
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 770	4 326	-2 556
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	42	-42
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>57 786</b>	<b>61 523</b>	<b>-3 737</b>
1. Zapasy	69	78	-9
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 987	17 506	-11 519
3. Kaucje zatrzymane krótkoterminowe	1 829	23	1 806
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	1 996	297	1 699
5. Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	247	10 574	-10 327
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	121	537	-416
8. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47 537	32 508	15 029
<b>C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz związane z działalnością zaniechaną</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>70 470</b>	<b>80 197</b>	<b>-9 727</b>
<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>zmiana</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>50 232</b>	<b>51 902</b>	<b>-1 670</b>
1. Kapitał podstawowy	36 360	36 360	-
2. Kapitał zapasowy	11 449	11 037	412
3. Akcje własne ( wielkość ujemna)	-	-	-
4. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3	3	-
5. Zyski zatrzymane	-	-	-
6. Zysk/strata netto	2 420	4 502	-2 082
7. Udziały mniejszości	-	-	-
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 885</b>	<b>2 742</b>	<b>-857</b>
1. Rezerwy długoterminowe	32	34	-2
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	279	2 031	-1 752
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-
4. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
5. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
6. Kaucje otrzymane długoterminowe	1 574	677	897
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>18 353</b>	<b>25 553</b>	<b>-7 200</b>
1. Rezerwy krótkoterminowe	229	81	148
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-
3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	727	-727
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 483	11 182	301
5. Kaucje otrzymane krótkoterminowe	3 815	4 295	-480
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
7. Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	1 300	2 318	-1 018
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 526	6 950	-5 424
<b>Pasywa razem</b>	<b>70 470</b>	<b>80 197</b>	<b>-9 727</b>



## Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok

---

Stan rzeczowych aktywów trwałych netto na dzień 31 grudnia 2015 wynosił 3 760 tys. PLN i był niższy od stanu na koniec roku 2014 o 1%.

Stan należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na koniec 2015 roku zmniejszył się realnie o 66% w stosunku do stanu z końca 2014 roku i wyniósł 5 987 tys. PLN (przy 17 506 tys. PLN na koniec 2014 roku).

Zmniejszeniu również uległ natomiast stan kaucji zatrzymanych długoterminowych do wysokości 853 tys. PLN z 2 664 tys. PLN.

Do końca 2015 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spadły o 59% i wynoszą 1 770 tys. PLN, rezerwy z tytułu podatku odroczonego również spadły realnie o 86% w porównaniu z końcem 2014 roku i wynoszą 279 tys. PLN.

Zobowiązania długoterminowe dotyczą rezerw długoterminowych (świadczenia pracownicze), rezerwy na podatek odroczonego oraz kaucji otrzymanych i na koniec 2015 roku wyniosły 1 885 tys. PLN (na koniec 2014 roku wyniosły 2 742 tys. PLN).

Stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań na koniec 2015 roku nieznacznie wzrósł i wyniósł 11 483 tys. PLN, podczas gdy na koniec 2014 roku wynosił odpowiednio 11 182 tys. PLN.

Rezerwy długoterminowe (dotyczą rezerw aktuarialnych) na koniec 2015 roku nieznacznie się zmniejszyły realnie w stosunku do końca 2014 roku o 6% i wynoszą 32 tys. PLN. Rezerwy krótkoterminowe (dotyczą rezerw na kontrakty oraz rezerw aktuarialnych) wyniosły na koniec 2015 roku 229 tys. PLN (w porównaniu do końca ubiegłego roku - realny wzrost o 183%). Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (biernych) na koniec 2015 roku, zmniejszył się znacznie o kwotę 5 424 tys. PLN w porównaniu do końca 2014 roku i wyniósł 1 526 tys. PLN. Główną pozycję stanowi tu wartość wykonanych, a niezafakturowanych przez podwykonawców na rzecz jednostki usług, a znaczny spadek tej pozycji wynika z zafakturowania robót, na które były utworzone rezerwy na koniec 2014 roku. Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną na dzień 31.12.2015 roku zmniejszyły się istotnie w porównaniu do końca 2014 roku i wyniosły 247 tys. PLN (realny spadek o 98%). Pozycja ta spowodowana jest głównie tym, iż część kontraktów generuje znaczne koszty, natomiast zafakturowanie tych usług, zgodnie z zawartymi umowami następuje w późniejszym okresie. W 2015 roku nastąpiło znaczące zafakturowanie tych usług oraz zakończenie paru kontraktów, stąd spadek tej pozycji. Natomiast zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną na dzień 31.12.2015 roku wyniosły 1 300 tys. PLN i uległy zmniejszeniu w stosunku do końca 2014 roku (realny spadek o 44%).

Do końca 2015 roku Spółka nie zawarła żadnych umów leasingowych.

W dniu 26 lutego 2015 roku Spółka zawarła z PKO BP S.A. Umowę kredytu w rachunku bieżącym. Bank udzielił Spółce limitu kredytowego w kwocie 10 000 tys. PLN na okres do marca 2016 roku (Raport bieżący nr 22/2015 z dnia 26 lutego 2015 roku).

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie korzystała z przyznanego limitu.



## Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok

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

W dniu 2 lutego 2016 Spółka dominująca zawarła Aneks do Umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych z TUIR Allianz Polska S.A. wydłużający ważność limitu do dnia 20 stycznia 2017 roku (Raport bieżący nr 11/2016 z dnia 2 lutego 2016 roku).

Płynność finansowa Emitenta jest stabilna.

### Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (wariant kalkulacyjny)		2015 rok narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015	2014 rok narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	zmiana
I.	Przychody ze sprzedaży	48 000	101 144	-53 144
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	42 600	90 338	-47 738
	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>5 400</b>	<b>10 806</b>	<b>-5 406</b>
III.	Koszty sprzedaży			-
IV.	Koszty ogólnego zarządu	3 706	4 306	-600
	<b>Zysk (strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>1 694</b>	<b>6 500</b>	<b>-4 806</b>
V.	Pozostałe przychody	2 495	4 342	-1 847
VI.	Pozostałe koszty	1 498	4 873	-3 375
	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 691</b>	<b>5 969</b>	<b>-3 278</b>
VII.	Przychody finansowe	630	791	-161
VIII.	Koszty finansowe	97	730	-633
IX.	Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych wg praw własności			-
	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 224</b>	<b>6 030</b>	<b>-2 806</b>
X.	Podatek dochodowy	804	1 528	-724
	<b>Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 420</b>	<b>4 502</b>	<b>-2 082</b>
	<b>Zysk / strata na działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>2 420</b>	<b>4 502</b>	<b>-2 082</b>
XI.	Inne całkowite dochody netto	0	0	0
	<b>Całkowity dochód netto za okres</b>	<b>2 420</b>	<b>4 502</b>	<b>-2 082</b>

Do końca 2015 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 48 000 tys. PLN. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 5 400 tys. PLN.

Koszty ogólnego Zarządu wynoszą na koniec 2015 roku 3 706 tys. PLN. Po obciążeniu wyniku brutto ze sprzedaży kosztami ogólnymi Zarządu, zysk netto ze sprzedaży wyniósł 1 694 tys. PLN, w analogicznym okresie roku poprzedniego wypracowano zysk netto ze sprzedaży w wysokości 6 500 tys. PLN (realny spadek o 74%).

Zysk z działalności operacyjnej na koniec 2015 roku wyniósł 2 691 tys. PLN (w 2014 roku - zysk w wysokości 5 969 tys. PLN; realny spadek o 55%).



## Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok

Na działalności finansowej Spółka osiągnęła zysk na poziomie 533 tys. PLN (per saldo), co jest spowodowane uzyskaniem odsetek z lokat i z udzielonych pożyczek.

Do końca 2015 roku Spółka uzyskała wynik brutto na poziomie 3 224 tys. PLN. Po obniżeniu wyniku brutto podatkiem Spółka wypracowała do końca 2015 roku zysk netto w wysokości 2 420 tys. PLN. W analogicznym okresie roku ubiegłego uzyskano zysk netto w wysokości 4 502 tys. PLN.

### Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	2015 rok narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015	2014 rok narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	zmiana
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 619	1 331	17 288
III.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	525	(5 933)	6 458
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 115)	(3 181)	(934)
D.	Przepływy pieniężne netto razem	15 029	(7 783)	22 812
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	15 029	(7 783)	22 812
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	32 508	40 291	(7 783)
G.	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	47 537	32 508	15 029

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

Poziom środków pieniężnych zwiększył się realnie o 46% względem początku roku i wynosił na koniec 2015 roku 47 537 tys. PLN.

Spółka osiągnęła dodatkowo przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej na podstawie wypracowanych zysków na portfelu kontraktów oraz na działalności inwestycyjnej. Na działalności finansowej Spółka wykazuje ujemne przepływy pieniężne (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 2015 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.





## Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok

Analiza wskaźnikowa			
		ROK 2015	ROK 2014
1	Rotacja należności w dniach (stan należności z tyt. dostaw i usług x il. dni / przychody ze sprzedaży)	37	51
2	Rotacja zobowiązań w dniach (stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x il. dni / przychody ze sprzedaży)	70	32
Wskaźniki płynności			
		ROK 2015	ROK 2014
1	Płynność bieżąca (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	3,15	2,41
2	Płynność szybka (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)	3,14	2,40
Wskaźniki rentowności			
		ROK 2015	ROK 2014
1	Rentowność sprzedaży (wynik netto / przychody ze sprzedaży)	5,0%	4,5%
2	ROE (wynik netto / kapitały własne)	4,8%	7,3%
3	ROA (wynik netto / aktywa ogółem)	3,4%	6,2%
4	ROCE (EBIT / aktywa ogółem - zobowiązania krótkoterminowe)	5,2%	9,4%
5	EBIT (wynik na działalności operacyjnej)	2 691	5 969
6	EBIT %	6%	6%
7	EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	3 106	6 429
Wskaźniki zadłużenia			
		ROK 2015	ROK 2014
1	Zadłużenie ogółem (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)	29%	35%
2	Zadłużenie kapitału własnego (zobowiązania ogółem / kapitał własny)	40%	46%
Struktura aktywów i pasywów			
		ROK 2015	ROK 2014
1	majątek trwały / majątek obrotowy	22%	16%
2	kapitał własny / kapitał obcy	248%	203%





### 4.3 Pozycje pozabilansowe.

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

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

Stan należności warunkowych na 31 grudnia 2015 roku wyniósł 5 436 tys. PLN.

Stan zobowiązań warunkowych na 31 grudnia 2015 roku wyniósł 43 723 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 31.12.2015 r. posiadała:

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

W dniu 28 stycznia 2016 roku Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. aneks do Umowy Wieloproduktowej zmieniający zabezpieczenia Umowy na:

- 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 ustanowioną przez podmiot zewnętrzny w wys. 800 tys. PLN, zdeponowaną na rachunku prowadzonym przez Bank,
  - poręczenie cywilne udzielone przez podmiot zewnętrzny,
  - zabezpieczenie w formie zastawu finansowego i rejestrowego na papierach wartościowych.
- (Raport bieżący nr 9/2016 z dnia 28 stycznia 2016 roku).

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





## Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	31.12.2015	31.12.2014
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>5 436</b>	<b>7 737</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
- wekslowe		
- inne		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu )	<b>5 436</b>	<b>7 737</b>
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	<b>5 166</b>	<b>7 737</b>
- wekslowe	<b>270</b>	
- inne		
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>43 723</b>	<b>69 925</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu )	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
- wekslowe		
- inne		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu )	<b>43 723</b>	<b>69 925</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	<b>43 723</b>	<b>69 925</b>
- wekslowe		
- inne		
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	-	-
<b>Skonsolidowane pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(38 287)</b>	<b>(62 188)</b>

#### 4.4 Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik na działalności za rok obrotowy 2015.

Wpływ na wyniki finansowe Spółki w 2015 roku miały głównie realizowane kontrakty. W 2015 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 2015 rok.

#### 4.6 Emisja papierów wartościowych.

W 2015 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.**

Spółka CNT S.A. nie zawarła w 2015 roku znaczących umów na nowe kontrakty, natomiast podpisała aneksy zwiększające wartość już posiadanych kontraktów oraz zawarła umowy na roboty budowlane o łącznej wartości 16 503 tys. PLN.

LP.	Nazwa kontraktu	Wartość aneksu / umowy netto w tys. PLN	Nazwa Zamawiającego	Termin zakończenia
1	Zmiana nr 5 do Kontrakt 1 pn. "Poprawa gospodarki ściekowej w dzielnicy Pawłów".	826	Miasto Zabrze i ZPWik Sp. z o. o.	różne terminy wydłużenia poszczególnych odcinków do 30.04.2015 r.
2	umowa ZP.JRP.272.1.2015	850	Gmina Dąbrowa Górnicza	30.06.2015 r.
3	umowa ZP.JRP.272.2.2015	640	Gmina Dąbrowa Górnicza	30.06.2015 r.
4	umowa ZP.JRP.272.3.2015	3 190	Gmina Dąbrowa Górnicza	30.06.2015 r.
5.	Zmiana nr 6 do Kontrakt 1 pn. "Poprawa gospodarki ściekowej w dzielnicy Pawłów".	47	Miasto Zabrze i ZPWik Sp. z o. o.	różne terminy wydłużenia poszczególnych odcinków do 30.06.2015 r.
6.	Etap V - Budowa kanalizacji sanitarnej w Gminie Jaworze	4 405	Gmina Jaworze	31.07.2015 r.
7.	Zadanie I – Budowa sieci kanalizacji sanitarnej w obszarze PJO A15 w ramach Projektu pt. „Gospodarka ściekowa w Sosnowcu – Etap II” oraz budowa sieci kanalizacji deszczowej wraz z przebudową drogi w ramach zadania „Budowa kanalizacji rozdzielczej wraz z przebudową dróg na osiedlu Traugutta w Sosnowcu”	5 155	Gmina Sosnowiec	30.11.2015 r.
8.	Zadanie II – Przebudowa sieci i przyłączy wodociągowych w obszarze realizacji Projektu pt. „Gospodarka ściekowa w Sosnowcu – Etap II”	1 390	RPWiK w Sosnowcu S.A.	30.11.2015 r.
<b>Razem:</b>		<b>16 503 tys. PLN</b>		





## 5.2 Umowy, w których emitent występuje jako zleceniodawca

Główne umowy zawarte w 2015 roku:

LP	Nazwa kontraktu	Wartość budżetowa w tys. PLN	Nazwa Zleceniobiorcy	Wartość robót wykonanych do 31.12.15r. w tys. PLN	Termin zakończenia
1	„ETAP V – Budowa kanalizacji sanitarnej w Gminie Jaworze”	4 105	„Wulkan Firma Budowlana Piotr Pająk”	4 055	30.09.2015 r.
2	„Gospodarka ściekowa w Sosnowcu – Etap II” oraz budowa sieci kanalizacji deszczowej wraz z przebudową drogi w ramach zadania „Budowa kanalizacji rozdzielczej wraz z przebudową dróg na osiedlu Traugutta w Sosnowcu”	4 525	Alsbud Sp. z o.o.	3 967	15.11.2015 r.
3	Zadanie II – Przebudowa sieci i przyłączy wodociągowych w obszarze realizacji Projektu pt. „Gospodarka ściekowa w Sosnowcu – Etap II”	915	Zakład Remontowo-Budowlany „Wiaduk” Wojdyła – Kolanko Spółka Jawna	861	15.12.2015 r.

## 5.3 Zaciągnięte kredyty i pożyczki.

W 2015 roku Spółka nie zawarła żadnych umów leasingowych.

W dniu 26 lutego 2015 roku Spółka zawarła z PKO BP S.A. Umowę kredytu w rachunku bieżącym. Bank udzielił Spółce limitu kredytowego w kwocie 10 000 tys. PLN na okres do marca 2016 roku (Raport bieżący nr 22/2015 z dnia 26 lutego 2015 roku).

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie korzystała z przyznanego limitu.

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

## 5.4 Udzielone pożyczki.

W dniu 28.05.2015 r. Emitent zawarł umowę pożyczki na kwotę 10 300 tys. PLN z Panem Zbigniewem Jakubasem. Zgodnie z umową pożyczka została zwrócona w terminie do 16 lipca 2015. Pożyczkobiorca zobowiązany był do zapłaty odsetek w wysokości WIBOR 3M z dnia poprzedzającego dzień spłaty pożyczki plus 2,5 punkty procentowe w stosunku



rocznym. W celu zabezpieczenia wierzytelności wynikające z przedmiotowej umowy pożyczki Pożyczkobiorca ustanowił zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na 160 certyfikatach inwestycyjnych serii AFIP 11 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, będących własności Pożyczkobiorcy. Kwota pożyczki wraz z należnymi odsetkami została w całości spłacona w dniu 06 lipca 2015 r.

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

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

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

### **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 dniu 4 marca 2015 roku Emitent udzielił, 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 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).

W czerwcu 2015 roku wysokość ww. poręczenia i gwarancja została obniżona do kwoty 12 909 tys. PLN. (Raport bieżący nr 72/2015 z dnia 29 czerwca 2015 roku).

Następnie w sierpniu 2015 wysokość ww. poręczenia i gwarancja została obniżona do kwoty 12 044 tys. PLN. (Raport bieżący nr 80/2015 z dnia 04 sierpnia 2015 roku).

W listopadzie 2015 roku weszły w życie umowy z bankiem PKO BP, na mocy których bank wystawił na zlecenie spółki GET EnTra Sp. z o.o. gwarancje bankowe na kwoty odpowiednio 5 928 000 i 2 623 200 złotych (razem 8 551 200 złotych), których Beneficjentem jest Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A. Zabezpieczeniem gwarancji jest między innymi przelew wierzytelności z jednej z zawartych przez Spółkę umów sprzedaży energii elektrycznej oraz weksel własny in blanco poręczony przez CNT S.A. jako poręczyciela wekslowego wraz z deklaracją wekslową Spółki i poręczyciela. Wystawione gwarancje zaczęły obowiązywać po dniu bilansowym, tj. od 1 stycznia 2016 roku. Terminem ważności gwarancji jest 31 stycznia 2017 roku.





## Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok

Łączna wartość gwarancji wadialnych, należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek wystawionych przez Towarzystwa Ubezpieczeń lub banki na rzecz Zamawiających (na wnioski Spółki) oraz gwarancji należytego wykonania kontraktu i gwarancji usunięcia wad i usterek, które Spółka otrzymała od podwykonawców i dostawców w 2015 roku, została ujęta w zobowiązaniach i należnościach warunkowych na 31.12.2015 r. (pozycje pozabilansowe pkt 4.3 niniejszego sprawozdania).

### 5.6 Umowy ubezpieczenia.

Ubezpieczyciel	Przedmiot ubezpieczenia	Okres obowiązywania	Dodatkowe informacje
TUiR WARTA S.A.	Odpowiedzialność cywilna deliktowa i kontraktowa z tytułu prowadzenia działalności Spółki, posiadania mienia oraz za szkody osobowe i rzeczowe wyrządzone osobom trzecim	od 27.04.2015r. do 26.04.2016r.	Główna suma ubezpieczenia 15 mln PLN na jedno i wszystkie zdarzenia. (Poprzednia umowa ubezpieczenia obowiązywała od 27.03.2014r. do 26.04.2015r.)
TUiR WARTA S.A.	Ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych	od 18.01.2015r. do 17.01.2016r.	Poprzednia umowa ubezpieczenia obowiązywała od 18.01.2014r. do 17.01.2015r.
TU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	od 18.02.2015r. do 17.02.2016r.	Poprzednia umowa ubezpieczenia obowiązywała od 18.02.2014r. do 17.02.2015r.

## 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 2015 r.:

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
1.	Jacek Taźbirek	360
2.	Piotr Jakub Kwiatek	272
3.	<b>Łącznie wynagrodzenie</b>	<b>632</b>



## Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok

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

Prezes Zarządu Jacek Taźbirek – 223 tys. PLN

Wiceprezes Zarządu Piotr Jakub Kwiatek – 178 tys. PLN

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

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w PLN:

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

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 31.12.2015 rok oraz na dzień publikacji raportu za 2015 rok:

Organy Spółki	Liczba akcji szt. na 31.12.2015r.	Liczba akcji szt. na dzień publikacji raportu za 2015 rok	Łączna wartość nominalna posiadanych akcji
<b>ZARZĄD</b>			
1. Jacek Taźbirek	12.996	12 996	51 984
2. Piotr Jakub Kwiatek	19.150	19 150	76 600
<b>Razem ZARZĄD</b>	<b>32 146</b>	<b>32 146</b>	<b>128 584</b>
<b>RADA NADZORCZA</b>			
1. Lucjan Noras	-	-	-
2. Waldemar Dąbrowski	-	-	-
3. Katarzyna Kozłńska	-	-	-
4. Robert Wojtaś	-	-	-





## Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok

5. Piotr Góralewski (do dnia 16.06.2015r.)	-	-	-
6. Grzegorz Banaszek	-	-	-
<b>Razem RADA NADZORCZA</b>	-	-	-

### 6.4 Informacje o nabyciu akcji własnych.

W 2015 roku Spółka nie dokonywała nabycia akcji własnych.

### 6.5 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W 2015 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).

W dniu 26 listopada 2015 roku w wyniku transakcji nabycia przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 97 269 sztuk akcji Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. („Spółka”) dokonanej w dniu 24 listopada 2015 r., 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. FIP 12 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty 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 5 854 931 sztuk akcji dających prawo do 5 854 931 głosów, co stanowi 64,41 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Centrum Nowoczesnych Technologii SA 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. FIP 12 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych i Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi w rozumieniu Ustawy tj. Multico Sp. z o.o., Energopol Warszawa





S.A., Energopol Trade S.A. oraz Wartico Invest Sp. z o.o. posiadali łącznie 5 757 662 akcji, stanowiących 63,34 % udziału w kapitale zakładowym Spółki. Posiadane akcje uprawniały łącznie do wykonywania 5 757 662 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiły 63,34 % udziału w ogólnej liczbie głosów. FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych i FIP 12 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oświadczają, iż nie istnieją podmioty zależne od nich w rozumieniu Ustawy. Podmiotami zależnymi od Zbigniewa Jakubasa, będącymi równocześnie akcjonariuszami Spółki są 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 Raport bieżący nr 102/2015 z dnia 26 listopada 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 31.12.2015 roku Emitent jest stroną postępowania toczącego się przed sądem, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych – sprawa z powództwa PRIM EXPRIM sp. z o.o. o zapłatę 6 643 tys. PLN.

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

Wśród ważniejszych spraw sądowych są:

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





## Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok

---

- sprawa z powództwa CNT S.A. przeciwko PGK Dolina Baryczy sp. z o.o. o zapłatę kwoty 1 804 tys. PLN, którą pozwany otrzymał od gwaranta jako sumę gwarancji zabezpieczającej należyte wykonanie kontraktu. Zdaniem CNT S.A. żądanie wypłacenia gwarancji było nieuzasadnione

i bezprawne wobec skutecznego odstąpienia od umowy przez CNT S.A. i braku roszczeń pieniężnych po stronie Zamawiającego, które mogłyby być przedmiotem zaspokojenia z gwarancji.

- sprawa z powództwa Dawmar sp. z o.o., podwykonawcy CNT S.A., o zapłatę kwoty 2 330 tys. PLN tytułem roszczenia o wydobycie skały i rumoszu z wykopów w ilościach większych niż przewiduje dokumentacja techniczna Zamawiającego, pomimo ryczałtowego wynagrodzenia powoda, braku zlecenia mu tychże robót, nieudowodnienia ich ilości oraz wartości. W związku z powyższym Spółka nie utworzyła rezerwy na zabezpieczenie kwoty pozwu.

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

- sprawa z powództwa syndyka masy upadłości PPH Oter S.A. w upadłości likwidacyjnej o zapłatę kwoty 3 475 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za roboty budowlane. Powództwo nie zasługuje na uwzględnienie, gdyż część robót dotknięta jest wadami istotnymi, co czyni roszczenie o zapłatę części wynagrodzenia nieuzasadnionym. Część wynagrodzenia jest niewymagalną kaucją, stanowiącą zabezpieczenie roszczeń z gwarancji i rękojmi. Co do pozostałej części wynagrodzenia, pozwany skorzystał z prawa do obniżenia wynagrodzenia powoda z rękojmi, z powodu licznych wad, których upadły lub syndyk, mimo wezwań nie usunęli. W związku z powyższym Spółka nie utworzyła rezerwy na zabezpieczenie kwoty pozwu.

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

Po dacie bilansowej, a przed terminem opublikowania niniejszego sprawozdania Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie wydał w dniu 25.01.2016 r. ostateczny wyrok zasądający od Przedsiębiorstwa Gospodarki Komunalnej "Dolina Baryczy" Sp. z o.o. na rzecz Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. kwotę 1 804 tys. PLN



wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 9 sierpnia 2013 do dnia zapłaty, kosztami postępowania oraz kosztami zastępstwa procesowego.

### **6.8 Informacja o podmiocie pełniącym funkcję biegłego rewidenta.**

Badanie sprawozdania finansowego za 2015 rok przeprowadzone zostało przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w oparciu o umowę z dnia 13 lipca 2015 roku. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wyniosło: za przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego 26 tys. PLN netto, za badanie roczne (jednostkowe oraz skonsolidowane) 43 tys. PLN netto. Dodatkowo z audytorem została zawarta umowa na usługi doradcze o wartości 4 tys.

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.

### **6.9 Pozostałe zdarzenia w okresie od początku do końca 2015 roku oraz najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2015 roku, mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe.**

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

- weksel in blanco, wystawiony przez Spółkę, wraz z deklaracją wekslową;
- hipotekę umowną łączną do kwoty 5 745 tys. PLN na przysługującym Klientowi prawie wieczystego użytkowania nieruchomości (wraz z prawem własności budynku, stanowiącego odrębną nieruchomość) położonej w Sosnowcu przy ul. Niweckiej wraz z cesją praw z tytułu polisy ubezpieczeniowej;
- poręczenie cywilne udzielone przez podmiot zewnętrzny do kwoty 7 600 tys. PLN;
- kaucję pieniężną ustanowioną przez podmiot zewnętrzny w wysokości 800 tys. PLN zdeponowaną na rachunku prowadzonym przez Bank;
- zabezpieczenie w formie zastawu finansowego i rejestrowego na papierach wartościowych o wartości 7 850 000 PLN, które zostanie ustanowione w terminie do dnia 29 lutego 2016 roku.





## Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok

---

W dniu 2 lutego 2016 roku Spółka zawarła w trybie korespondencyjnym kolejny Aneks do Umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego z dnia 11 stycznia 2005 roku ("Umowa") z TUiR Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie ("Towarzystwo"). Na podstawie powyższego Aneksu zmianie uległy zapisy Umowy dotyczące terminu wydawania przez Towarzystwo gwarancji kontraktowych (przetargowych, należytego wykonania kontraktu, właściwego usunięcia wad i usterek) na rzecz wskazanych podmiotów (Beneficjentów Gwarancji) - termin wydawania gwarancji uległ wydłużeniu do dnia 20 stycznia 2017 roku.

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

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

- hipoteka łączna na dwóch nieruchomościach będących przedmiotem użytkowania wieczystego Emitenta położonych w Czeladzi, stanowiących tereny przemysłowe;
- zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na udziałach Emitenta w Get EnTra Sp. z o.o. oraz Energopol – Południe Sp. z o.o.;
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw Get EnTra Sp. z o.o. oraz Energopol - Południe Sp. z o.o., a po otrzymaniu zgody walnego zgromadzenia akcjonariuszy CNT także zastaw na przedsiębiorstwie Emitenta (na zbiorze rzeczy ruchomych i praw);
- zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na rachunkach bankowych należących do CNT S.A. wraz z pełnomocnictwami;
- poręczenia udzielone przez Spółki z Grupy CNT tj. Get EnTra Sp. z o.o. oraz Energopol – Południe Sp. z o.o. do kwoty 180 000 tys. PLN ważne do dnia otrzymania oświadczenia Kredytodawcy, że Emitent wykonał wszelkie poręczone zobowiązania wobec Kredytodawcy;
- oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji złożone przez Emitenta oraz Spółki zależne tj. Get EnTra Sp. z o.o. oraz Energopol – Południe Sp. z o.o.;
- przelew na zabezpieczenie praw z umów ubezpieczenia zawartych przez CNT;
- przelew na zabezpieczenie wiarygodności z transakcji i umów.



## Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok

---

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

W dniu 4 marca 2016 roku wpłynęło do Spółki potwierdzenie ustanowieniu zastawu finansowego ustanowionego przez Emitenta na 26 511 udziałach GET EnTra Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („spółka zależna”) w związku z Umową Kredytu z dnia 8 lutego 2016 roku, o której Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 20/2016 z dnia 26 lutego 2016 roku.

Stosownie do zawiadomienia Zarząd GET EnTra Sp. z o.o. poinformował o dokonaniu wpisu zastawu finansowego na udziałach CNT w GET EnTra Sp. z o.o. na rzecz mBank S.A., działającego jako Zastawnik w księdze udziałów spółki zależnej.

W dniu 11 marca 2016 roku wpłynęło do Spółki postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów o dokonaniu w dniu 8 marca 2016 roku wpisu przez sąd zastawu rejestrowego ustanowionego na rzecz mBank S.A. („Zastawnik”) przez GET EnTra Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie („Zastawca”) na zbiorze ruchomości oraz praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa spółki GET EnTra Sp. z o. o., z wyłączeniem wierzytelności z umowy ubezpieczenia OC członków Zarządu, umów handlowych i rachunków bankowych. Powyższe zabezpieczenie ustanowione zostało w związku z Umową Kredytu z dnia 8 lutego 2016 roku.

W dniu 22 marca 2016 roku Emitent zawarł z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach ("Bank") kolejny Aneks do Umowy Wieloproduktowej ("Umowa"), na podstawie którego Bank wydłużył termin na podpisanie umowy zastawu finansowego i rejestrowego na papierach wartościowych o wartości 7.850.000,00 zł do dnia 31 marca 2016 roku. Pozostałe postanowienia Umowy pozostały niezmienione.

Spółka CNT S.A. informuje, iż po dniu 31 grudnia 2015 roku do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły inne zdarzenia, nieujęte w niniejszym sprawozdaniu, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na jej przyszłe wyniki finansowe.

Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

podpis:.....

CENTRUM NOWOCZESNYCH  
TECHNOLOGII S.A.  
Prezes Zarządu

  
Jacek Taźbirek

Sosnowiec, 30.03.2015 r.

