



CNT

**CENTRUM NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII
SPÓŁKA AKCYJNA**

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

ZA OKRES: OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU

SOSNOWIEC, 30 MARCA 2018 ROKU

**Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok****Spis treści**

1.	Podstawowe informacje o Spółce.....	4
2.	Sytuacja rynkowa.	5
3.	Działalność Spółki.	7
3.1	Struktura sprzedaży.....	7
3.2	Sezonowość sprzedaży.....	7
3.3	Główni kontrahenci.....	7
3.4	Źródła zaopatrzenia.....	8
3.5	Skład Grupy Kapitałowej i 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.	10
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 2017.....	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 i rozwiązane kredyty i pożyczki.	21
5.4	Udzielone pożyczki.....	21
5.5	Informacja o udzielonych i otrzymanych w roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach.	21
5.6	Umowy ubezpieczenia.....	22
6.	Pozostałe informacje.....	22
6.1	Umowy zawarte pomiędzy Spółką i osobami zarządzającymi.	22
6.2	Struktura i wielkość zatrudnienia.....	22
6.3	Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących.....	23
6.4	Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.....	24
6.5	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	25
6.6	Informacje o nabyciu akcji własnych.....	28





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

6.7	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	29
6.8	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.	29
6.9	Działalność w obszarze badań i rozwoju.	29
6.10	Działalność charytatywna i sponsoringowa.	29
6.11	Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	29
	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	29
	Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami:	30
6.12	Informacja o podmiocie pełniącym funkcję biegłego rewidenta.....	31
6.13	Pozostałe zdarzenia w okresie od początku do końca 2017 roku oraz najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2017 roku, mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe.	32
7.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. za 2017 rok.	34
7.1	Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz wskazanie miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.	34
7.2	Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem, jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości wraz informacjami na temat rekomendacji, od których stosowania Spółka odstąpiła.	34
7.3	Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.	39
7.4	Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów.	41
7.5	Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.	45
7.6	Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji.....	46
7.7	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.	46
7.8	Wskazanie ograniczeń do wykonywania prawa głosu.	46
7.9	Wskazanie ograniczeń do przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.....	46
7.10	Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.....	46
7.11	Zasady zmiany Statutu Spółki.	47



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

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 (Spółka, Emitent).

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

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

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

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

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

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

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

Emitent nie posiada oddziałów (zakładów).

Osoby wchodzące w skład Zarządu CNT S.A. w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku:

- Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

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

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej CNT S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 22-23 lutego 2017 roku:

- Lucjan Noras – Przewodniczący Rady Nadzorczej,



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

- Waldemar Dąbrowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Kozińska – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Banaszek – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Grzegorz Wojtaś – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 21 lutego 2017 roku Spółka powzięła informację o złożeniu przez Pana Roberta Grzegorza Wojtaś rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23 lutego 2017 roku.

W dniu 22 lutego 2017 roku Spółka powzięła informację o złożeniu przez Pana Grzegorza Banaszek rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 22 lutego 2017 roku.

W dniu 23 lutego 2017 roku Spółka powzięła informację o złożeniu przez Pana Lucjana Noras rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23 lutego 2017 roku.

W dniu 23 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CNT S.A. podjęło uchwały o powołaniu z dniem 23 lutego 2017 roku do składu Rady Nadzorczej Spółki bieżącej kadencji trzech nowych członków: Pana Pawła Janusza Antonik, Panią Ewę Danis oraz Pana Roberta Mirosława Sołek.

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej CNT S.A. w okresie od dnia 23 lutego 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku:

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

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

2. Sytuacja rynkowa.

Rok 2017 był dla krajowego rynku budowlanego okresem nagłych głębokich zmian. Rosła dostępność projektów i zleceń lecz jednocześnie wzrosły cen materiałów i usług oraz znacząco spadła dostępność pracowników w tym zwłaszcza specjalistów i operatorów. Zmniejszyła się również dostępność sprzętu.

Według danych GUS w grudniu 2017 r. ceny produkcji budowlano-montażowej były o 1,4% wyższe niż w grudniu ub. roku. Ceny budowy budynków oraz robót budowlanych specjalistycznych wzrosły o 1,6%, a budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej - o 1,1%. Na koniec 2017 roku ogólny klimat koniunktury w budownictwie kształtował się na poziomie minus 6,7. Poprawę koniunktury sygnalizowało 11,9% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie – 18,5%. Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie uległa zmianie.



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

W grudniu 2017 roku oceny ogólnego klimatu koniunktury były pozytywne jedynie w dużych jednostkach (o liczbie pracujących 250 i więcej osób), również diagnozy portfela zamówień i produkcji budowlano-montażowej w tych przedsiębiorstwach były korzystne. Prognozy portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej i sytuacji finansowej formułowane przez jednostki wszystkich pozostałych klas wielkości były pesymistyczne. Największe trudności napotykane przez przedsiębiorstwa związane są z kosztami zatrudnienia (60,1% w grudniu 2017 roku, 59,5% przed rokiem). Barierą rozwoju branży stał się niedobór wykwalifikowanych pracowników, które utrzymuje się na bardzo wysokim poziomie (w porównaniu z grudniem 2016 r. wzrósł z 27,2% do 44,1%). Niedobór pracowników, a co za tym idzie rosnące koszty pracy zaczęły być problemem zdecydowanie szybciej niż oczekiwała tego branża budowlana. Coraz szersze korzystanie z pracowników zagranicznych, głównie z Ukrainy, Białorusi czy Rumunii, jest obecnie dla wielu firm budowlanych koniecznością.

W skali całego 2017 roku najbardziej zmniejszyły się trudności związane z niedostatecznym popytem (z 29,9% do 15,8%) – znaczenie tej bariery spada stopniowo od kwietnia 2017 r. – oraz konkurencją na rynku (z 52,0% do 39,6%). Od 2013 r. zwiększa się powoli wykorzystanie mocy produkcyjnych (73,4% w grudniu 2013 r., 76,5% w grudniu 2014 r.). W grudniu 2017 roku kształtuje się ono na poziomie 83,7%, wyższym od odnotowanego w analogicznym miesiącu ostatnich dwóch lat (78,3% w grudniu 2016 r. i 77,7% w grudniu 2015 r.).

W branży budowlanej rośnie także zadłużenie (zobowiązania branży szacuje się na kwotę ponad 2,2 mld zł). W związku z rosnącym zadłużeniem branży wydłużył się czas oczekiwania na zapłatę faktur. Dużym problemem dla firm budowlanych i pracujących dla budownictwa, w tym głównie podwykonawczych okazał się odwrócony VAT, który znacząco zaburza płynność finansową firm podwykonawczych. W przetargach infrastrukturalnych, coraz częściej ogłaszanych w formule „zaprojektuj i wybuduj”, także trzeba dłużej czekać na wynagrodzenie. Niektórzy eksperci zapowiadają dalsze pogłębienie się kłopotów sektora prowadzące do fali upadłości podobnej do tej z roku 2012. Wobec tych wszystkich kłopotów nie dziwi więc, że budownictwo, jako jedyne w gospodarce wykazuje koniunkturę na minusie.

CNT S.A. już w 2017 roku zakładała, że powyższe negatywne czynniki będą przeszkodą w realizacji możliwych do pozyskania w trybie zamówień publicznych kontraktów budowlanych. Spółka nie zamierza przekraczać granic uzasadnionego ryzyka w biznesie nawet pomimo mocnego wzrostu liczby przetargów. Trudny do oszacowania poziom ryzyka oraz rosnące skokowo koszty powodują, iż kontrakty dłuższe niż 12-18 miesięcy stają się swoistą ruletką i coraz mniej przypominają dojrzałą działalność biznesową.

Kumulacja robót budowlanych w 2017 roku i kolejnych w sektorach infrastruktury sanitarnej i drogowej, budownictwa kolejowego i energetycznego, generować będzie dodatkowe ryzyka dla branży budowlanej i presję na realizowane marże kontraktowe.

3. Działalność Spółki.

3.1 Struktura sprzedaży

Wyszczególnienie	2017		2016		Wzrost/spadek
	Wartość w tys. PLN	Udział %	Wartość tys. PLN	Udział %	2017/2016 %
Roboty budowlano-montażowe (w tym: nadzór budowlany)	47 761	100	14 410	98	331
Przychody pozostałe	195	0	232	2	84
Sprzedaż materiałów i towarów	0	0	109	1	0
Razem	47 956	100	14 751	100	325

W 2017 roku przychody ze sprzedaży wzrosły nominalnie o 225% w stosunku do 2016 roku.

Na przychody Spółki w roku 2017 podstawowy wpływ miała działalność budowlano-montażowa (w tym: nadzór budowlany nad inwestycją spółki powiązanej) i realizowane kontrakty. Pozostałe przychody (najem) nie stanowiły istotnej pozycji przychodów. W 2017 roku Spółka nie uzyskała przychodów ze sprzedaży materiałów.

3.2 Sezonowość sprzedaży.

W Spółce nie występuje zjawisko sezonowości sprzedaży.

Główni kontrahenci.

Największymi odbiorcami spółki dominującej CNT S.A. na 31.12.2017 r. był: Maxer S.A. w upadłości (zgodnie z zapisami umowy cesji wierzytelności płatności w wysokości 97,5% kwoty netto każdej faktury wystawionej przez Generalnego Wykonawcę (MAXER S.A. w upadłości) na Zamawiającego - Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej we Wrocławiu (dalej: RZGW) są dokonywane przez Zamawiającego (RZGW) bezpośrednio na konto Generalnego Podwykonawcy (tj. Lidera Konsorcjum - CNT S.A.) oraz Członka Konsorcjum (ETP S.A.).

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

Brak jest powiązań formalnych pomiędzy CNT S.A. a Dostawcami / Odbiorcami, których udział w sprzedaży przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Jedynie pomiędzy CNT S.A., a Maxer S.A. w upadłości istnieje powiązanie osobowe: Prezes Zarządu CNT S.A. Pan Jacek Taźbirek pełni również od 2005 roku funkcję Prezesa Zarządu Maxer S.A. w upadłości (uzyskał w tym zakresie zgodę Rady Nadzorczej CNT S.A.).

Z uwagi na szczególną sytuację prawną Maxer S.A. w upadłości Zarząd tej Spółki nie posiada kompetencji do jej reprezentowania, ponieważ funkcję tę pełni Syndyk Masy Upadłości Maxer S.A. w upadłości.

Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

Lp.	Odbiorca	Rodzaj robót	Wartość przychodów ze sprzedaży na w tys. PLN	Korekta o koszty konsorcjum	Zmiana stanu przychodów bilansowych	Razem	Udział w sprzedaży %
1.	Maxer S.A. w upadłości	Budowa stopnia wodnego na Odrze	81 793	-29 008	-6 362	46 423	96,80%
2.	Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa	Nadzór inwestorski nad projektem	805	0	0	805	1,68%
3.	Regionalny Zarząd Infrastruktury w Bydgoszczy	Budowa kuchni i stołówki	1531	-944	-613	-26	-0,05%
4.	Pozostali		1 206	0	-452	754	1,57%
Razem			85 335	-29 952	-7 427	47 956	100%

Największymi dostawcami spółki CNT S.A. na 31.12.2017 r. był: ETP S.A. oraz Taczbud Bis Mariusz Taczyński.

Lp.	Dostawca	Rodzaj robót	Wartość usług w 2017 r. (w tys. PLN)	Udział w przychodach Emitenta %
1.	ETP S.A.	roboty budowlane	31 509	65,70%
2.	Taczbud Bis Mariusz Taczyński	roboty budowlane	944	1,97%

3.3 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.

3.4 Skład Grupy Kapitałowej i transakcje z podmiotami powiązanymi.

W skład Grupy Kapitałowej CNT na dzień 31.12.2017 roku wchodziły następujące jednostki gospodarcze:



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

*) Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. jest komplementariuszem Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp. k. uprawnionym do reprezentowania spółki zależnej i prowadzenia jej spraw oraz odpowiadającym w pełni za jej zobowiązania. Komplementariusz (Emitent) wniósł wkłady o wartości 35 005 000 PLN. Emitent jest uprawniony do udziału w zyskach spółki komandytowej proporcjonalnie do wartości wniesionych przez Emitenta wkładów (51%).

W 2017 roku Emitent nie zawarł z podmiotami powiązanymi żadnej istotnej umowy na warunkach innych niż rynkowe. Do zawartych transakcji Spółka prowadzi dokumentację cen transferowych.

3.5 Czynniki ryzyka.

Czynniki zewnętrzne:	
-	zadłużenie samorządów związane z koniecznością spłaty funduszy wykorzystanych na realizację projektów infrastrukturalnych z perspektywy 2007 – 2014 skutkujące brakiem możliwości zgromadzenia wymaganego wkładu własnego dla nowych projektów;
-	nowelizacja Ustawy Prawo Zamówień Publicznych, opóźniła publikację części przetargów;
-	wzrost ryzyka przy realizacji projektów infrastrukturalnych przez m.in. zaostrzenie rygorów wykorzystania dopłat UE dla beneficjentów, co przekłada się na próby przerzucenia na Wykonawców ryzyka i odpowiedzialności za ewentualne błędy w rozliczaniu subwencjonowanych środków;
-	znaczące skrócenie okresów realizacji kontraktów z uwagi na opóźnienia w przygotowaniu dokumentacji projektowej i administracyjnej;
-	wypaczenie idei FIDIC przez Zamawiających, co deformuje standardy współpracy na kontraktach;
-	rosnąca liczba kontraktów w formule „zaprojektuj i wybuduj”. Wybór przez Zamawiających tej formuły realizacji kontraktów ma na celu nadrobienie opóźnień w wykorzystywaniu środków UE pozyskanych w celu wykonania tych projektów, przez co następuje nie tylko przerzucenie na Wykonawcę niemierzalnego ryzyka ale też znaczące przesunięcie możliwości otrzymania zapłaty za wykonaną pracę dopiero w fazie realizacji przy jednoczesnym finansowaniu projektu przez Wykonawcę w okresie tworzenia koncepcji projektowych, projektów technicznych oraz prowadzenia procedur administracyjnych. Zwiększająca się ilość kontraktów realizowana w formule „zaprojektuj i wybuduj” oznacza, że faza budowlana projektów i moment rozpoznania przychodów będą w istotny sposób odroczone w czasie nawet o 12 do 18 miesięcy od momentu rozstrzygnięcia postępowania przetargowego;
-	znaczące zmniejszenie dostępności potencjału podwykonawczego oraz siły roboczej niezbędnych do realizacji kontraktów;
-	często zmieniające się przepisy prawa i niespójność prawa, a w szczególności przepisy dotyczące podmiotów notowanych na GPW, przepisy podatkowe, celne, przepisy prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, mogą wywołać wzrost kosztów działalności;
-	przesunięcie w czasie rozpoczęcia realizacji kluczowych projektów infrastrukturalnych, realizowanych w ramach nowej perspektywy unijnej 2014 - 2020 na lata 2017 – 2018. Rozwój branży uzależniony będzie od skuteczności w wykorzystaniu funduszy unijnych zwłaszcza w sektorze drogowym i kolejowym. Łączna alokacja funduszy dla Polski w ramach polityki spójności Unii Europejskiej na lata 2014-2020 wynosi 82,5 mld euro. Programy, które w największym stopniu finansują projekty infrastrukturalne to Program Operacyjny Infrastruktura i Środowisko (27,4 mld euro) oraz Program Operacyjny Polska Wschodnia (2 mld euro);
-	wzrastająca presja płacowa w branży budowlanej. Przeciętne roczne wynagrodzenie w budownictwie rosło w pierwszym kwartale 2017 roku szybciej niż średnia krajowa, (+5,5% vs 4,3%);
-	stały wzrost cen materiałów budowlanych, transportu i usług.
Czynniki wewnętrzne	
-	ryzyko płynności powstałe w konsekwencji zatorów płatniczych lub źle uzgodnionych planów płatności u Zamawiających, co może przekładać się na zdolność do regulowania zobowiązań wobec podwykonawców, dostawców i usługodawców;
-	wymogi odnośnie rosnącego udziału własnego wykonawstwa oraz konieczności znacznego finansowania kontraktu;



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

-	ryzyko złej wyceny robót w związku ze skokowym wzrostem kosztów oraz kurczącą się dostępnością pracowników;
-	ryzyko niewłaściwie przygotowanej dokumentacji przetargowej, w tym zwłaszcza w projektach opartych o PFU grożące opóźnieniami w procedurach administracyjnych, środowiskowych, projektowych i wykonawczych, czego nie można przewidzieć na etapie ofertowania;
-	brak możliwości uzyskania zapłaty za roboty dodatkowe i zamiennie bez długotrwałej procedury sądowej;
-	nieprzychylna interpretacja optymalizacji technologicznych przez Zamawiających obawiających się możliwości utraty dofinansowania.

Analiza celów i metod zarządzania ryzykiem związanym z instrumentami finansowymi (w tym w odniesieniu do ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej) znajduje się w nocie 41-43 dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego CNT S.A. za 2017 rok.

3.6 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 2017 (tys. PLN)	Nakłady poniesione w 2016 (tys. PLN)
Urządzenia techniczne i maszyny	31	8
Środki transportowe nowe	0	0
Modernizacja środków trwałych	0	0
Wartości niematerialne	2	39
Raty leasingu finansowego	0	0
Pozostałe środki trwałe	3	0
Razem	36	47

W 2018 roku przewiduje się nakłady inwestycyjne na odtworzeniowe zakupy sprzętu oraz na zakup programów komputerowych i licencji na łączną kwotę nie wyższą niż 100 tys. PLN.

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

Sytuacja płynnościowa i zasoby gotówki Emitenta są niezmiennie stabilne. W 2018 roku będą wprost zależne od zaangażowania w realizowane przez Spółkę kontrakty, jak i nowe projekty inwestycyjne czy akwizycyjne.

3.7 Perspektywy rozwoju działalności Spółki w okresie najbliższego roku.

Z perspektywy Emitenta do najistotniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na sytuację finansową CNT S.A. w perspektywie kolejnego roku należy zaliczyć utrzymanie w Ustawie budżetowej na rok 2018 zakładanego poziomu finansowania kontraktu pn. „Budowa stopnia wodnego Malczyce na rzece Odrze”, dostępność zasobów pracowniczych – zarówno własnych i jak i podwykonawców, wyniki toczących się spraw sądowych w CNT S.A., które szerzej opisane zostały w punkcie 6.11 niniejszego raportu. Jednym z zagrożeń w zakresie działalności Spółki w 2018 roku





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

może być stały wzrost cen usług i podstawowych materiałów budowlanych, co przekłada się na niestabilność kosztową projektów budowlanych.

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

Spółka zamierza wnikliwie analizować i zarządzać potencjalnymi okazjami biznesowymi i ryzykiem, także w aspekcie dywersyfikacji działalności, poprzez rozwijanie nowych kompetencji zapewniających długofalowy wzrost. Sposób finansowania potencjalnych nowych projektów rozstrzygany będzie w momencie ich oceny, jednakże Emitent widzi możliwość finansowania zarówno środkami własnymi jak i z wykorzystaniem środków udostępnionych przez instytucje finansowe.

Spółka nie rezygnuje z pozyskania atrakcyjnych gruntów dla przyszłych projektów deweloperskich.



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

4. Sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki.

4.1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

AKTYWA	31.12.2017	31.12.2016	zmiana	% dynamika
A. Aktywa trwałe	51 165	47 445	3 720	108%
1. Rzeczowe aktywa trwałe	3 042	3 415	-373	89%
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Wartości niematerialne	25	33	-8	76%
4. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
6. Długoterminowe aktywa finansowe	41 320	41 343	-23	100%
7. Należności długoterminowe	-	-	-	-
8. Kaucje zatrzymane długoterminowe	2 330	-	2 330	-
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 289	2 632	1 657	163%
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	159	22	137	723%
B. Aktywa obrotowe	31 976	20 251	11 725	158%
1. Zapasy	32	68	-36	47%
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 841	4 260	-419	90%
3. Kaucje zatrzymane krótkoterminowe	41	58	-17	71%
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
5. Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	-	3 145	-3 145	-
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	325	291	34	112%
8. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 737	12 429	15 308	223%
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz związane z działalnością zaniechaną	-	-	-	-
Aktywa razem	83 141	67 696	15 445	123%
		-		-
PASYWA	31.12.2017	31.12.2016	zmiana	% dynamika
A. Kapitał własny	56 251	50 641	5 610	111%
1. Kapitał podstawowy	36 360	36 360	-	100%
2. Kapitał zapasowy	12 455	13 869	-1 414	90%
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
4. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12	8	4	150%
5. Zyski zatrzymane	-	-	-	-
6. Zysk/strata netto	7 424	404	7 020	1838%
7. Udziały mniejszości	-	-	-	-
B. Zobowiązania długoterminowe	5 533	2 000	3 533	277%
1. Rezerwy długoterminowe	2 804	33	2 771	8497%
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	475	1 057	-582	45%
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-
4. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
5. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
6. Kaucje otrzymane długoterminowe	2 254	910	1 344	248%
C. Zobowiązania krótkoterminowe	21 357	15 055	6 302	142%
1. Rezerwy krótkoterminowe	1 020	36	984	2833%
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-
3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 338	9 688	-6 350	34%
5. Kaucje otrzymane krótkoterminowe	2 575	2 370	205	109%
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	980	-	980	-
7. Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	4 283	-	4 283	-
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 161	2 961	6 200	309%
Pasywa razem	83 141	67 696	15 445	123%



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

Stan rzeczowych aktywów trwałych netto na dzień 31 grudnia 2017 wynosił 3 042 tys. PLN i był niższy od stanu na koniec roku 2016 o 11%.

Stan kaucji zatrzymanych długoterminowych wynosi 2 330 tys. PLN na koniec 2017 r..

Do końca 2017 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o 63% i wynoszą 4 289 tys. PLN, rezerwy z tytułu podatku odroczonego natomiast spadły o 55% w porównaniu z końcem 2016 roku i wynoszą 475 tys. PLN.

Stan należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na koniec 2017 roku zmniejszył się o 10% w stosunku do stanu z końca 2016 roku i wyniósł 3 841 tys. PLN (przy 4 260 tys. PLN na koniec 2016 roku).

Zobowiązania długoterminowe dotyczą rezerw długoterminowych (świadczenia pracownicze, rezerwa na roboty poprawkowe), rezerwy na podatek odroczone oraz kaucji otrzymanych i na koniec 2017 roku wyniosły 5 533 tys. PLN (na koniec 2016 roku wynosiły 2000 tys. PLN).

Stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań na koniec 2017 roku spadł i wyniósł 3 338 tys. PLN, podczas gdy na koniec 2016 roku wynosił odpowiednio 9 688 tys. PLN.

Rezerwy krótkoterminowe (dotyczą rezerw aktuarialnych i rezerw na stratę na kontrakcie) wyniosły na koniec 2017 roku 1 020 tys. PLN (w porównaniu do końca ubiegłego roku - wzrost o 2 733%). Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (biernych) na koniec 2017 roku, zwiększył się o kwotę 6 200 tys. PLN w porównaniu do końca 2016 roku i wyniósł 9 161 tys. PLN. Główną pozycję stanowi tu wartość wykonanych, a niezafakturowanych przez podwykonawców na rzecz jednostki usług.

Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną na dzień 31.12.2017 roku wyniosły 4 283 tys. PLN.





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (wariant kalkulacyjny)	narastająco 2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	narastająco 2016 rok okres od 01-01-2016 do 31-12-2016	zmiana	% dynamika
I.	Przychody ze sprzedaży	47 956	14 751	33 205	325%
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	36 251	10 851	25 400	334%
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 705	3 900	7 805	300%
III.	Koszty sprzedaży			-	-
IV.	Koszty ogólnego zarządu	3 626	3 547	79	102%
	Zysk (strata) netto ze sprzedaży	8 079	353	7 726	2289%
V.	Pozostałe przychody	1 827	1 187	640	154%
VI.	Pozostałe koszty	1 761	1 953	-192	90%
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 145	-413	8 558	-1972%
VII.	Przychody finansowe	734	906	-172	81%
VIII.	Koszty finansowe	111	172	-61	65%
IX.	Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych wg praw własności			-	-
	Zysk (strata) brutto	8 768	321	8 447	2731%
X.	Podatek dochodowy	1 344	-83	1 427	-1619%
	Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	7 424	404	7 020	1838%
	Zysk / strata na działalności zaniechanej	0	0	0	-
	Zysk (strata) netto za okres	7 424	404	7 020	1838%
XI.	Inne całkowite dochody netto	0	0	0	-
	Całkowity dochód netto za okres	7 424	404	7 020	1838%

Do końca 2017 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 47 956 tys. PLN. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 11 705 tys. PLN.

Koszty ogólnego Zarządu wynoszą na koniec 2017 roku 3 626 tys. PLN. Po obciążeniu wyniku brutto ze sprzedaży kosztami ogólnymi Zarządu, zysk netto ze sprzedaży wyniósł 8 079 tys. PLN, w analogicznym okresie roku poprzedniego wypracowano zysk netto ze sprzedaży w wysokości 353 tys. PLN (wzrost o 2 189%).

Zysk z działalności operacyjnej na koniec 2017 roku wyniósł 8 145 tys. PLN (w 2016 roku – strata w wysokości (-) 413 tys. PLN).

Na działalności finansowej Spółka osiągnęła zysk na poziomie 623 tys. PLN (per saldo), co jest spowodowane uzyskaniem odsetek z lokat i z udzielonych pożyczek.

Do końca 2017 roku Spółka uzyskała wynik brutto na poziomie 8 768 tys. PLN. Po obniżeniu wyniku brutto podatkiem Spółka wypracowała do końca 2017 roku zysk netto w wysokości 7 424 tys. PLN. W analogicznym okresie roku ubiegłego uzyskano zysk netto w wysokości 404 tys. PLN.



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	narastająco 2017 rok okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	narastająco 2016 rok okres od 01-01-2016 do 31-12-2016	zmiana	% dynamika
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 168	(158)	16 326	-10233%
III.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	969	(34 769)	35 738	-3%
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 829)	(180)	(1 649)	1016%
D.	Przepływy pieniężne netto razem	15 308	(35 107)	50 415	-44%
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	15 308	(35 107)	50 415	-44%
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	12 429	47 536	(35 107)	26%
G.	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	27 737	12 429	15 308	223%

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

Poziom środków pieniężnych zwiększył się o 123% względem początku roku i wynosi na koniec 2017 roku 27 734 tys. PLN.

Spółka osiągnęła ujemne przepływy środków pieniężnych jedynie z działalności finansowej (wypłata dywidendy), na działalności operacyjnej oraz na działalności inwestycyjnej Spółka ma dodatnie przepływy.

4.2 Zarządzanie zasobami finansowymi.

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

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

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

Wskaźniki płynności za 2017 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.

Spółka w 2017 roku spełniła zakładane wskaźniki płynności i zdolności kredytowej.





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

Analiza wskaźnikowa			
		2017 rok	2016 rok
1	Rotacja należności w dniach (stan należności z tyt. dostaw i usług x 360 dni / przychody ze sprzedaży x 1,23)	23	85
2	Rotacja zobowiązań w dniach (stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 360 dni / przychody ze sprzedaży x 1,23)	20	192
Wskaźniki płynności			
		2017 rok	2016 rok
1	Płynność bieżąca (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	1,50	1,35
2	Płynność szybka (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,50	1,34
Wskaźniki rentowności			
		2017 rok	2016 rok
1	Rentowność sprzedaży (wynik netto / przychody ze sprzedaży)	15,5%	2,7%
2	ROE (wynik netto / kapitały własne)	13,2%	0,8%
3	ROA (wynik netto / aktywa ogółem)	8,9%	0,6%
4	ROCE (EBIT / aktywa ogółem - zobowiązania krótkoterminowe)	13,2%	-0,8%
5	EBIT (wynik na działalności operacyjnej)	8 145	- 413
6	EBIT %	17%	-3%
7	EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	8 371	- 102
Wskaźniki zadłużenia			
		2017 rok	2016 rok
1	Zadłużenie ogółem (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)	32%	25%
2	Zadłużenie kapitału własnego (zobowiązania ogółem / kapitał własny)	48%	34%
3	Zadłużenie netto do EBITDA (zobowiązania ogółem - środki pieniężne / EBITDA)	-10%	-4535%
Struktura aktywów i pasywów			
		2017 rok	2016 rok
1	majątek trwały / majątek obrotowy	160%	234%
2	kapitał własny / kapitał obcy	209%	297%



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

4.3 Pozycje pozabilansowe.

Pozycje pozabilansowe	31.12.2017	31.12.2016
1. Należności warunkowe	2 373	3 467
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
- weksłowe		
- inne		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	2 373	3 467
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	1 502	2 596
- weksłowe	871	871
- inne		
2. Zobowiązania warunkowe	20 947	19 664
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
- weksłowe		
- inne		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	20 947	19 664
- udzielonych gwarancji i poręczeń	20 947	19 664
- weksłowe		
- inne		
3. Inne (z tytułu)	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	(18 574)	(16 197)

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 należytego wykonania kontraktu oraz gwarancje usunięcia wad i usterek, które zgodnie z warunkami kontraktowymi zostały złożone u Zamawiających (działalność budowlana).

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 udzielonej spółce GET EnTra Sp. z o.o., do łącznej kwoty 10.000 tys. PLN, z terminem obowiązywania do dnia 16 kwietnia 2024 roku.

Stan należności warunkowych Spółki na 31 grudnia 2017 roku wyniósł 2.373 tys. PLN.

Stan zobowiązań warunkowych Spółki na 31 grudnia 2017 roku wyniósł 20.947 tys. PLN.

W dniu 21.07.2017 r. nastąpił zwrot do ING Bank Śląski S.A. Gwarancji nr KLG6154IN12 dla Kontraktu pn. „Budowa stopnia wodnego Malczyce na rzece Odrze”.

Dnia 21.08.2017 r. nastąpiło rozwiązanie za porozumieniem stron Umowy Wieloproduktowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. co związane jest z otrzymaniem przez Emitenta w tym samym dniu stosownego oświadczenia podpisanego przez Bank.

W związku z rozwiązaniem umowy utraciły moc wszystkie zabezpieczenia ustanowione na rzecz ww. Banku z tytułu Umowy Wieloproduktowej:



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

- weksel własny in blanco, wystawiony przez Spółkę, wraz z deklaracją wekslową;
- hipoteka umowna łączna do kwoty 5.745.000,00 zł na przysługującym Spółce 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 7.600.000,00 zł;
- kaucja pieniężna ustanowiona przez podmiot zewnętrzny w wysokości 800.000,00 zł. zdeponowana na rachunku prowadzonym przez Bank.

Dnia 13.09.2017r. nastąpiło podpisanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie Umowy o udzielenie gwarancji nr BGK/170146/DLG.

W dniu 13.09.2017r. na podstawie podpisanej z BGK z siedzibą w Warszawie Umowy przeniesienia środków pieniężnych na własność banku (Umowa kaucji) na zabezpieczenie roszczeń BGK wynikających z udzielenia gwarancji nr BGK/170146/DLG ustanowiona została kaucja na rachunku BGK w kwocie 7.067.836,70 PLN (Zabezpieczenie Przejściowe). Po spełnieniu warunków określonych umową kaucji, bank w dniu 06.10.2017r. zwolnił ww. kaucję.

Na dzień publikacji raportu za 2017 roku, prawne zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonej gwarancji stanowią:

- weksel własny in blanco z wystawienia Zleceniodawcy wraz z deklaracją wekslową;
- hipoteka umowna łączna do kwoty 5.745.000,00 zł, ustanowiona na nieruchomości położonej w Sosnowcu przy ul. Niweckiej 14, dla której Sąd Rejonowy w Sosnowcu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste nr KA1S/00042576/3 oraz nr KA1S/00032015/0;
- hipoteka umowna łączna do kwoty 3.000.000,00 zł, ustanowiona na nieruchomości położonej w Czeladzi przy ul. Wojkowickiej, dla której Sąd Rejonowy w Będzinie, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste nr KA1B/00020121/3 oraz nr KA1B/00015770/9;
- przelew wierzytelności z umowy/umów ubezpieczenia nieruchomości, o których mowa powyżej;
- zastaw rejestrowy na papierach wartościowych, tj. na akcjach zwykłych spółki Mennica Polska S.A. w ilości 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) sztuk, których właścicielem jest Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Ciasnej 6, wraz z blokadą akcji na rachunku papierów wartościowych, prowadzonym przez Dom Maklerski mBanku;
- przelew wierzytelności z Kontraktu, do wysokości 50% należności z Kontraktu przypadających na Zleceniodawcę;
- przelew wierzytelności z umowy cesji wierzytelności z dnia 19.11.2012 r. wraz z późn.zm., dotyczący wierzytelności przysługujących Zleceniodawcy jako partnerowi konsorcjum składającego się ze Zleceniodawcy oraz Konsorcjanta od Skarbu Państwa – Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej we Wrocławiu z tytułu Umowy o roboty budowlane do wysokości 50% należności przypadających na Zleceniodawcę;
- upoważnienie do dysponowania rachunkami bankowymi Zleceniodawcy prowadzonymi w BGK;
- oświadczenie Zleceniodawcy o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c., do wysokości 200% kwoty gwarancji, z możliwością wystąpienia przez BGK o nadanie klauzuli wykonalności w terminie do 3 lat od terminu ważności gwarancji.

Dnia 14.09.2017 r. na podstawie umowy o udzielenie gwarancji BGK wystawił gwarancję bankową nr BGK/170146/DLG należytego wykonania umowy oraz rękojmi Kontraktu pn. „Budowa stopnia wodnego Malczyce na rzece Odrze”. Gwarancja jest ważna w kwocie 7.067.836,70 PLN od dnia



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

14.09.2017 r. do dnia 30.08.2019r. oraz od dnia 31.08.2019 r. do dnia 14.08.2022r. w kwocie 2.120.351,01 PLN. Gwarancja została przekazana Beneficjentowi (Skarb Państwa – Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej we Wrocławiu) w dniu 14.09.2017 r.

Poza wskazanymi powyżej Emitent nie posiadał na dzień 31 grudnia 2017 r. istotnych pozycji pozabilansowych.

4.4 Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik na działalności za rok obrotowy 2017.

W 2017 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 2017 rok.

4.6 Emisja papierów wartościowych.

W 2017 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 zawarła w 2017 roku znaczący aneks do umowy w zakresie podstawowego przedmiotu działalności Spółki.

W dniu 22 maja 2017 r. Spółka działając jako Lider Konsorcjum w składzie Emitent oraz ETP S.A. z siedzibą w Katowicach – Partner Konsorcjum wspólnie dalej jako "Generalny Podwykonawca" uzgodniła z Syndykiem Masy Upadłości MAXER S.A. w upadłości "Wykonawca" warunki dalszej realizacji umowy dotyczącej wykonania projektu budowlanego polegającego na budowie stopnia wodnego Malczyce na rzece Odrze.

W dniu 20 lipca 2017 r. Emitent, reprezentując Konsorcjum firm w składzie: Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. z siedzibą w Sosnowcu – Lider Konsorcjum i ETP S.A. z siedzibą w Katowicach – Partner Konsorcjum (dalej łącznie zwani: „Generalnym Podwykonawcą”) podpisał z Syndykiem Masy Upadłości MAXER S.A. w upadłości ("Wykonawca") aneks (dalej „Aneks”) do Umowy dotyczącej wykonania projektu budowlanego pn. "Budowa stopnia wodnego Malczyce na rzece Odrze" (Projekt).

Aneks wprowadza zmiany postanowień do Umowy w związku z uzyskaniem przez Zamawiającego tj. Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej we Wrocławiu („Zamawiający”) finansowania robót budowlanych na lata 2017-2018.

Na mocy Aneksu zakres i wartość robót budowlano-montażowych do wykonania przez Konsorcjum w latach 2017 - 2018 określony został na kwotę 170,43 mln zł netto. Udział Emitenta w pracach realizowanych przez Konsorcjum jest zbliżony do zakresu prac Partnera Konsorcjum. Wysokość wynagrodzenia przewidzianego za roboty w 2017 roku to kwota 67,38 mln PLN netto a w 2018 roku to kwota 103,05 mln PLN netto. Wykonanie robót za wskazane powyżej kwoty ma doprowadzić do



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

osiągnięcie efektu w postaci umożliwienia służowania przez stopień wodny w roku 2019. Jednocześnie wstępny zakres i wartość robót wykończeniowych uzgodnionych na rok 2019 wynosi 19,82 mln PLN netto, przy czym dokładna wartość oraz szczegółowy zakres robót na rok 2019 zostanie ustalona przez strony w terminie późniejszym. Wynagrodzenie, o którym mowa powyżej nie obejmuje robót, które zostaną odrębnie wycenione a są niezbędne do zakończenia Projektu. Na mocy Aneksu termin wykonania przedmiotu Umowy został ustalony na dzień 31 lipca 2019 r.

W związku z zawarciem Aneksu Generalny Podwykonawca zobowiązany był do przedstawienia Zamawiającemu zaktualizowanej gwarancji bankowej należytego wykonania umowy. Dnia 14.09.2017 roku CNT S.A. wykonując postanowienia Umowy przedstawił Zamawiającemu Gwarancję należytego wykonania umowy wydaną przez Bank Gospodarstwa Krajowego w Warszawie na kwotę 7 068 tys. PLN (na taką samą kwotę bankową gwarancję należytego wykonania kontraktu przedstawił Zamawiającemu także Partner Konsorcjum tj. firma ETP S.A.).

W dniu 16 listopada 2017 r. Generalny Podwykonawca podpisał z Syndykiem Masy Upadłości MAXER S.A. w upadłości ("Wykonawca") Aneks nr 2 (dalej „Aneks”) do umowy dotyczącej wykonania projektu budowlanego "Budowa stopnia wodnego Malczyce na rzece Odrze" (Umowa), który zwiększył dotychczasową wartość Umowy o kwotę 14 340 tys. PLN netto. W związku z powyższym zakres robót budowlano-montażowych do wykonania przez Konsorcjum w latach 2017-2018 wzrosł do kwoty 184 767 tys. PLN netto. Ponadto dotychczasowa wartość robót na 2017 rok wynosząca 67 378 tys. PLN netto wzrosła do kwoty 81 718 tys. PLN.

Na podstawie Aneksu Generalny Podwykonawca wykona w 2017 roku roboty odrębnie wyceniane, a niezbędne do zakończenia zadania pn. „Budowa stopnia wodnego Malczyce na rzece Odrze”, przy czym część robót do wykonania w 2017 roku wyceniona została ryczałtowo na kwotę: 12 494 tys. PLN netto, a pozostała część robót dotyczących wykonania dróg dojazdowych do budowy w 2017 roku będzie miała charakter obmiarowy i wyceniona została szacunkowo na kwotę: 1 846 tys. PLN netto.

W dniu 8 grudnia 2017 r. Generalny Podwykonawca podpisał z Syndykiem Masy Upadłości MAXER S.A. w upadłości ("Wykonawca") Aneks nr 3 do umowy dotyczącej wykonania projektu budowlanego "Budowa stopnia wodnego Malczyce na rzece Odrze" (Umowa), który stanowił jedynie doprecyzowanie zapisów (nowe brzmienie załączników) i nie zmienił dotychczasowej wartości Umowy ani pozostałych jej warunków.

Do końca 2017 roku Emitent nie zawarł z podmiotami powiązanymi żadnej istotnej umowy na warunkach innych niż rynkowe.

5.2 Umowy, w których emitent występuje jako zleceniodawca.

Główne umowy zawarte w 2017 roku:

LP.	Nazwa kontraktu	Wartość umowy netto w tys. PLN	Nazwa Zleceniobiorcy	Termin zakończenia
1	„Budowa kuchni i stołówki wraz z zapleczem magazynowym” Wykonawstwo zastępcze po konsorcjum Taczbud i Taczbud BIS	14 685	Firma Usługowo-Budowlana IKU Rafał Wicka	28.01.2020 r.
Razem:		14 685 tys. PLN		



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

Podwykonawca (Zleceniobiorca) realizujący roboty w ramach wykonawstwa zastępczego:

Konsorcjum Firm:

- Firma Usługowo Budowlana IKU Rafał Wicka, ul. Plac Kaszubski 8/311, 81-350 Gdynia
- Usługi Remontowo Budowlane Sławomir Wesołowski, 83-206 Kleszczewo Kościerskie 7B/9

Poprzedni członkowie konsorcjum (Taczbud i Taczbud BIS) z uwagi na problemy finansowe i nie byli w stanie kontynuować robót.

Lider konsorcjum (CNT) wypowiedział umowy realizacyjne członkom konsorcjum i zlecił ich zakres nowemu podwykonawcy.

Na stratę na kontrakcie spowodowaną zwiększeniem kosztów podwykonawstwa utworzono rezerwę na koniec 2017 r. w wysokości 925 tys. PLN.

5.3 Zaciągnięte i rozwiązane kredyty i pożyczki.

W 2017 roku Spółka nie zawarła żadnej umowy kredytowej.

W 2017 Spółka zawarła z mLeasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę leasingu (operacyjnego) floty samochodowej.

W dniu 21 sierpnia 2017 r. rozwiązana została zawarta z ING Bank Śląski S.A. Umowa Wieloproduktowa. Rozwiązanie Umowy Wieloproduktowej nastąpiło na mocy porozumienia stron. W związku z rozwiązaniem umowy utraciły moc wszystkie zabezpieczenia ustanowione na rzecz Banku z tytułu Umowy Wieloproduktowej

5.4 Udzielone pożyczki.

W 2017 roku Spółka dominująca CNT S.A. udzieliła pożyczek spółce zależnej Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna sp.k. na łączną kwotę 4 240 tys. PLN, z czego pożyczki na kwotę 1 500 tys. PLN oraz na kwotę 450 tys. PLN zostały spłacone w I kwartale 2017 roku.

Pozostałe dwie pożyczki na łączną kwotę 2 290 tys. PLN zostały udzielone w czerwcu 2017 roku z terminem spłaty pożyczek wraz z należnymi odsetkami i prowizjami do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Odsetki i prowizje ustalone zostały na warunkach rynkowych. Pożyczki te zostały również spłacone w roku 2017.

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

Informacje zostały opisane w punkcie 4.3 powyżej. W 2017 roku nie udzielono żadnych gwarancji i poręczeń w ramach Grupy Kapitałowej CNT S.A.



5.6 Umowy ubezpieczenia.

Ubezpieczyciel	Przedmiot ubezpieczenia	Okres obowiązywania	Dodatkowe informacje
TUiR WARTA S.A.	Odpowiedzialność cywilna z tytułu prowadzenia działalności, posiadania mienia oraz za szkody osobowe i rzeczowe wyrządzone osobom trzecim	od 27.05.2017r. do 26.05.2018r.	Główna suma ubezpieczenia 15 mln PLN na jedno i wszystkie zdarzenia. (Poprzednia umowa ubezpieczenia obowiązywała od 27.05.2016r. do 26.05.2017r.)
TUiR WARTA S.A.	Ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych	od 18.01.2017r. do 17.01.2018r.	Poprzednia umowa ubezpieczenia obowiązywała od 18.01.2016r. do 17.01.2017r.
Compensa TU S.A. Vienna Insurance Group	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	od 18.02.2017r. do 17.02.2018r.	Poprzednia umowa ubezpieczenia obowiązywała od 18.02.2016r. do 17.02.2017r.

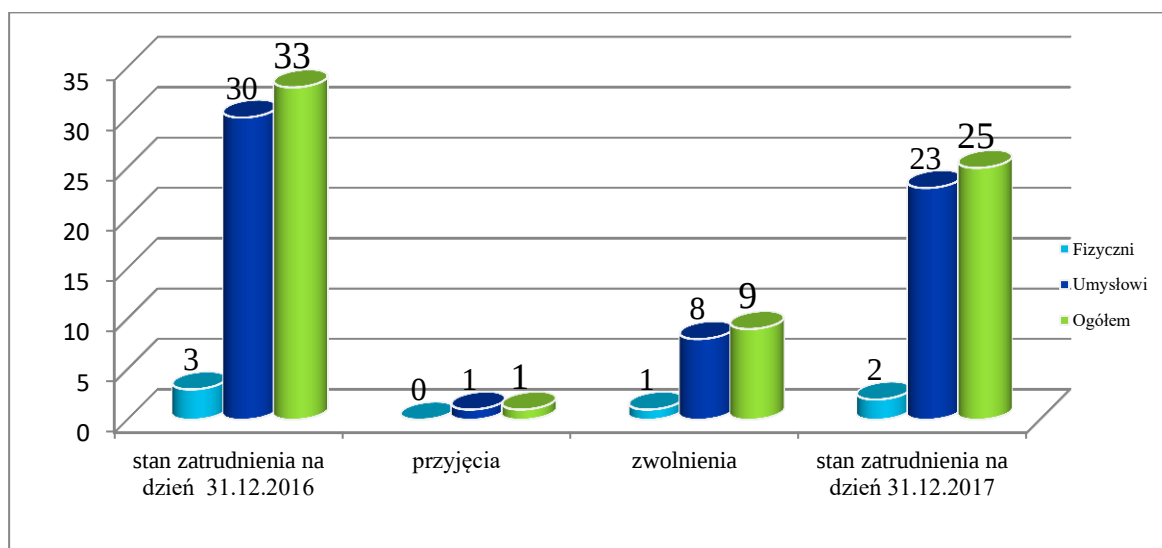
6. Pozostałe informacje.

6.1 Umowy zawarte pomiędzy Spółką i osobami zarządzającymi.

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

6.2 Struktura i wielkość zatrudnienia.

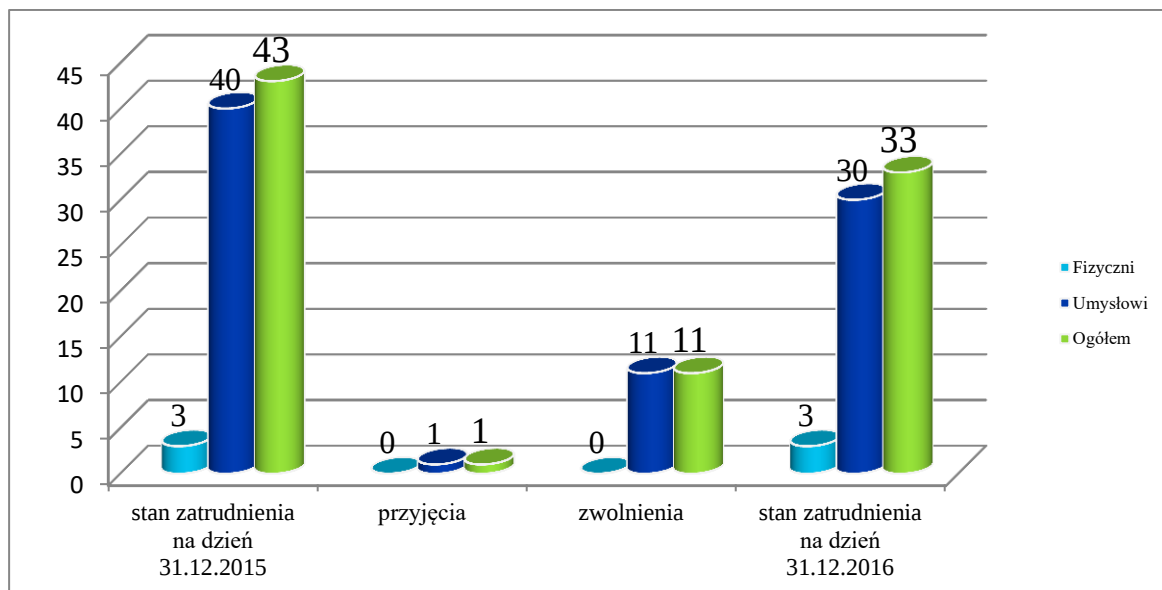
Emitent na 31.12.2017 roku zatrudniał 25 pracowników (22,87 etatów), z czego 2 pracowników na stanowiskach robotniczych.





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

Emitent na 31.12.2016 roku zatrudniał 33 pracowników (23 etaty), z czego 3 pracowników na stanowiskach robotniczych.



6.3 Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących.

Wynagrodzenie zasadnicze Członków Zarządu w PLN za 2017 rok:

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

W 2017 roku Zarząd nie otrzymał nagród rocznych z tytułu pełnienia funkcji.

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

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w PLN za 2017 rok:

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
1.	Paweł Antonik	31
2.	Ewa Danis	34
3.	Waldemar Dąbrowski	36
4.	Katarzyna Kozińska	36
5.	Robert Sołek	31
6.	Grzegorz Banaszek	5
7.	Lucjan Noras	6
8.	Robert Wojtaś	6
	Łącznie wynagrodzenie	185

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



Wynagrodzenie zasadnicze Członków Zarządu w PLN za 2016 rok:

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
1.	Jacek Taźbirek	360
2.	Piotr Jakub Kwiatek	46
3.	Łącznie wynagrodzenie	406

Dodatkowo, zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18.05.2016 r., Zarząd otrzymał w 2016 r. nagrody roczne z tytułu pełnienia funkcji w 2015 r. w następujących wysokościach:

Prezes Zarządu Jacek Taźbirek – 96 tys. PLN
Wiceprezes Zarządu Piotr Jakub Kwiatek – 50 tys. PLN

Osoby zarządzające i nadzorujące nie otrzymywały wynagrodzenia ze spółek zależnych, z wyjątkiem wynagrodzenia Wiceprezesa Zarządu CNT S.A. Pana Piotra Jakuba Kwiatka, który otrzymał wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej GET EnTra sp. z o.o. w łącznej wysokości 1 tys. PLN brutto miesięcznie.

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

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w PLN za 2016 rok:

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
1.	Lucjan Noras	40
2.	Grzegorz Banaszek	36
3.	Waldemar Dąbrowski	36
4.	Katarzyna Kozińska	36
5.	Robert Wojtaś	36
	Łącznie wynagrodzenie	184

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

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

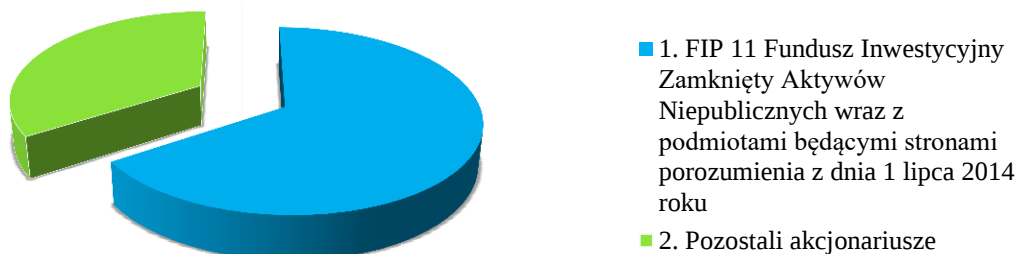
Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz nie posiadała żadnych zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

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

Do dnia 31 grudnia 2017 roku nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy znaczących:

W dniu 11 lipca 2017 roku Spółka powzięła informację od FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie („FIP 11 FIZAN”), iż w wyniku transakcji nabycia przez FIP 11 FIZAN 42 500 sztuk akcji Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. dokonanej w dniu 7 lipca 2017 r., łączna ogólna liczba głosów Spółki reprezentowanych przez FIP 11 FIZAN oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust 1 pkt 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa”) 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 5 977 842 sztuk akcji dających prawo do 5 977 842 głosów, co stanowi 65,76% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Centrum Nowoczesnych Technologii SA i tyle samo głosów (RB 33/2017).

**Stan posiadania akcji na dzień
31 grudnia 2017 roku:**



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



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

akcji Spółki, które stanowią 2,84 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania 258 515 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („WZ”), reprezentujących 2,84 % ogólnej liczby głosów w Spółce („Nabycie Akcji”).

Nabycie Akcji nastąpiło w dniu 20 marca 2018 r. w wyniku rozliczenia transakcji nabycia akcji Spółki zawartej w dniu 19 marca 2018 r. w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego na podstawie art. 74 ust. 1 i art. oraz art. 91 ust. 6 przez Wzywających w dniu 24 stycznia 2018 r. („Wezwanie”). Podmiot Nabywający był jedynym podmiotem nabywającym akcje Spółki w Wezwaniu.

Przed dokonaniem Nabycia Akcji Podmiot Nabywający posiadał 3 846 883 akcje Spółki, które stanowiły 42,32 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniały do wykonywania 3 846 883 głosów na WZ odpowiadających 42,32% ogólnej liczby głosów na WZ. Po dokonaniu Nabycia Akcji Podmiot Nabywający posiada 4 105 398 akcji Spółki, które stanowią 45,16 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania 4 105 398 głosów na WZ stanowiących 45,16 % ogólnej liczby głosów na WZ.

Przed dokonaniem Nabycia Akcji, Wzywający (będący równocześnie stronami Porozumienia) posiadali łącznie 5 977 842 akcji Spółki, które stanowiły 65,76% kapitału zakładowego Spółki i uprawniały do wykonywania 5 977 842 głosów na WZ odpowiadających 65,76% ogólnej liczby głosów na WZ.

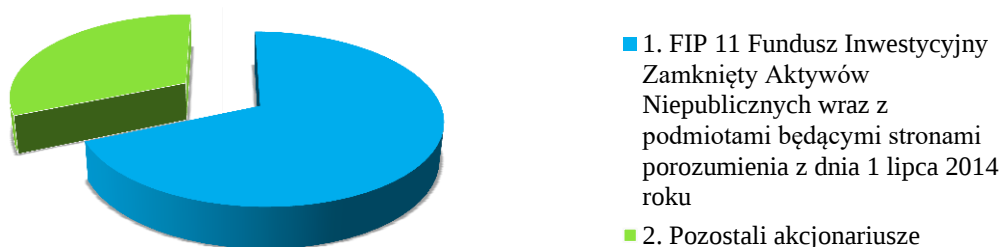
Po dokonaniu Nabycia Akcji Wzywający (będący równocześnie stronami Porozumienia) posiadają łącznie 6 236 357 akcji Spółki, które stanowią 68,61 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania 6 236 357 głosów na WZ odpowiadających 68,61 % ogólnej liczby głosów na WZ, z czego:

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

Wzywający poinformował Spółkę, że wystąpi niezwłocznie z żądaniem zwołania nadzwyczajnego WZ i umieszczenia w porządku obrad podjęcia uchwały o zniesieniu dematerializacji akcji, na zasadach określonych w art. 91 Ustawy.



**Stan posiadania akcji na dzień sporządzenia
raportu za 2017 rok:**



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

Informacja o łącznej liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w spółkach zależnych od emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta.

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

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

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

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień 31 grudnia 2016 roku, na dzień przekazania Raportu okresowego za 2016 rok:



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

Organy Spółki	Liczba akcji (szt.) na dzień 31.12.2016 roku	Liczba akcji (szt.) na dzień publikacji sprawozdania za 2016 rok	Zmiana (-) spadek, (+) wzrost, (*) brak zmian	Wartość nominalna (zł)
ZARZĄD				
1. Jacek Tażbirek	12 996	12 996	*	51 984
2. Piotr Jakub Kwiatek – rezygnacja z dniem 19.02.2016r.	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)
Razem ZARZĄD	12 996	12 996	*	51 984
RADA NADZORCZA				
1. Lucjan Noras – rezygnacja z dniem 23.02.2017r.	0	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)
2. Waldemar Dąbrowski	0	0	*	0
3. Katarzyna Kosińska	0	0	*	0
4. Robert Grzegorz Wojtaś – rezygnacja z dniem 23.02.2017r.	0	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)
5. Grzegorz Banaszek – rezygnacja z dniem 22.02.2017r.	0	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)	brak danych (rezygnacja)
6. Ewa Danis - powołanie z dniem 23.02.2017r.	brak danych	0	brak danych	0
7. Paweł Janusz Antonik -powołanie z dniem 23.02.2017r.	brak danych	0	brak danych	0
8. Robert Mirosław Sołek -powołanie z dniem 23.02.2017r.	brak danych	0	brak danych	0
Razem RADA NADZORCZA	0	0	*	0

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 19 lutego 2016 roku Pan Piotr Jakub Kwiatek był członkiem Zarządu Emitenta i posiadał 19.150 szt. akcji Spółki o wartości nominalnej 76 600 PLN. W dniu 19 lutego 2016 roku Pan Piotr Jakub Kwiatek złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu CNT S.A. (Raport bieżący nr 17/2016 z dnia 19 lutego 2016 roku).

Z dniem 22-23 lutego 2017 roku rezygnację z funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki złożyli: Pan Lucjan Noras, Pan Robert Grzegorz Wojtaś oraz Pan Grzegorz Banaszek (raport bieżący nr 12/2017 z dnia 22 lutego 2017 roku, RB 13/2017 z dnia 22 lutego 2017 roku i RB 15/2017 z dnia 23 lutego 2017 roku).

Jednocześnie z dniem 23 lutego 2017 roku w skład Rady Nadzorczej powołani zostali: Pan Paweł Janusz Antonik, Pani Ewa Danis oraz Pan Robert Mirosław Sołek.

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

6.6 Informacje o nabyciu akcji własnych.

W 2017 roku Spółka nie dokonywała nabycia akcji własnych jak również na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie posiada akcji własnych.



6.7 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W 2017 roku Spółka nie wprowadziła programów akcji pracowniczych.

6.8 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.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie posiada informacji innych niż wskazane w niniejszym sprawozdaniu dotyczących umów zawartych w 2017 roku, w tym również zawartych po dniu bilansowym, w wyniku których, mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Spółka nie posiada wyemitowanych obligacji.

Informacja o Wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki opisana została w pkt 6.5 powyżej.

6.9 Działalność w obszarze badań i rozwoju.

Spółka w 2017 roku nie prowadziła działalności w zakresie badań i rozwoju.

6.10 Działalność charytatywna i sponsoringowa.

Spółka w 2017 roku nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

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

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych:

Do końca 2017 nastąpiło prawomocne zakończenie sprawy z powództwa Emitenta przeciwko Strzeleckim Wodociągom i Kanalizacji spółce z o.o. o zapłatę wynagrodzenia w kwocie 553 tys. PLN potrąconego z karą umowną za odstąpienie przez Zamawiającego od umowy. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu uznał odstąpienie od umowy przez Strzeleckie Wodociągi i Kanalizację spółkę z o.o. za bezskuteczne i wydał wyrok nakazujący zapłatę pozwanemu na rzecz Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. kwoty 553 tys. PLN wraz z odsetkami od dnia 8 sierpnia 2013 do dnia zapłaty, kosztami postępowania oraz kosztami zastępstwa procesowego. Dnia 28 lipca 2017 roku nastąpiła zapłata ww. kwot. Pozwany złożył skargę kasacyjną, która czeka na dopuszczenie do rozpoznania.

Do końca 2017 nastąpiło zakończenie sprawy z powództwa Zbigniewa Mikołajczyka przeciwko PRIM EXPRIM sp. z o.o., CNT SA i PGK Dolina Baryczy spółka z o.o. o zapłatę solidarnie wynagrodzenia w kwocie 455,2 tys. PLN. Sąd Okręgowy we Wrocławiu zasądził przedmiotowe roszczenie, wyrok nieprawomocny z uwagi na jego zaskarżenie przez CNT SA i PGK Dolina Baryczy.



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

Po dniu bilansowym, w dniu 11.01.2018 r. PRIM EXPRIM sp. z o.o. zapłaciła całe zasądzone roszczenie na rzecz powoda.

Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami:

Na dzień 31.12.2017 roku Emitent jest stroną dwóch postępowań toczących się przed sądami powszechnymi, w których wartość każdego przedmiotu sporu stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta: sprawa z powództwa PRIM EXPRIM sp. z o.o. o zapłatę 6 643 tys. PLN, sprawa z powództwa CNT przeciwko Województwu Dolnośląskiemu DSDIK o zapłatę kwoty 8 883 tys. PLN.

CNT S.A. jest tym samym stroną postępowań sądowych, w których łączna wartość przedmiotów spornych przekracza 10% kapitałów własnych.

Na dzień 31.12.2017 roku Emitent jest stroną postępowań sądowych, w których jest powodem na łączną wartość przedmiotów sporów w kwocie 18 273 tys. PLN oraz pozwanym na łączną wartość przedmiotów sporów w kwocie 13 998 tys. PLN.

Wśród ważniejszych spraw sądowych są:

- sprawa z powództwa CNT przeciwko Województwu Dolnośląskiemu DSDIK o zapłatę kwoty 8 883 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za roboty dodatkowe i zamiennie, odszkodowania stanowiącego poniesione koszty przedłużenia wykonywania kontraktu na skutek nieprzekazania placu budowy w terminie i niewskazania miejsca zagospodarowania nadmiaru humusu oraz odszkodowania na skutek nienależycie przygotowanej dokumentacji przetargowej. Rozstrzygnięcie sprawy wymaga przeprowadzenia postępowania dowodowego, od wyników którego uzależniony będzie efekt złożonego pozwu. W razie wygrania sprawy, zapłata zasądzzonego roszczenia stanowić będzie przychód Spółki.

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

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



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

- 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 Zarządu CNT S.A. roszczenia te są nieuzasadnione, nieudowodnione, w części dublujące się, a także 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. Zarządy obu stron procesu wyraziły zgodę na skierowanie sprawy do mediacji.

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

- sprawa 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. Zdaniem Zarządu CNT SA powództwo nie zasługuje na uwzględnienie, gdyż wynagrodzenie powoda jest ryczałtowe, nie zachowano przewidzianego w umowie trybu zlecenia tychże robót, nie udowodniono ilości tych robót oraz ich wartości.

- 3 sprawy z powództwa Stanisława Kośmider o zapłatę łącznie 572,7 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za usługi. Oddalenie powództwa jest uzasadnione z uwagi na to, iż wynagrodzenie powoda zostało w części potrącone z roszczeniami odszkodowawczymi CNT SA, w części zostało zapłacone, a w części jest niewymagalne jako kaucja zatrzymana na poczet zabezpieczenia należytego wywiązania się z zobowiązań umownych.

6.12 Informacja o podmiocie pełniącym funkcję biegłego rewidenta.

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

Badanie sprawozdania finansowego za 2016 rok przeprowadzone zostało przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, w oparciu o umowę z dnia 23 czerwca 2016 roku. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wyniosło: za przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego 31 tys. PLN netto, za badanie roczne (jednostkowe oraz skonsolidowane) 48 tys. PLN netto.



6.13 Pozostałe zdarzenia w okresie od początku do końca 2017 roku oraz najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2017 roku, mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

Sąd Okręgowy we Wrocławiu, X Wydział Gospodarczy („Sąd Okręgowy”), rozpoznający sprawę z powództwa Emitenta przeciwko Zakładowi Wodociągów i Kanalizacji Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Oławie („Pozwany”) o zapłatę części wynagrodzenia wraz z odsetkami z tytułu prac wykonanych przez Spółkę w ramach zadania pn. Kontrakt 1 "Budowa sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej - Nowy Otok" realizowanego przez Spółkę w ramach Projektu pn. "Modernizacja oczyszczalni ścieków oraz budowa sieci wodociągowej i kanalizacyjnej w mieście Oława" („Umowa”), skierował do odrębnego rozpoznania wniesiony przez Zakład Wodociągów i Kanalizacji Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Oławie („Pozwany”) pozew wzajemny o zapłatę jego roszczeń związanych z zadaniem pn. Kontrakt 1 "Budowa sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej - Nowy Otok" realizowanego przez Spółkę w ramach Projektu pn. "Modernizacja oczyszczalni ścieków oraz budowa sieci wodociągowej i kanalizacyjnej w mieście Oława" („Umowa”). Złożony przez Pozwanego pozew wzajemny o zapłatę kwoty 13.561.547 zł jest tytułem pozostałej części kary umownej naliczonej przez Pozwanego z tytułu odstąpienia przez niego od umowy oraz odszkodowania z tego wynikającego. Został złożony w ramach podjętej przez Pozwanego linii obrony w toczącym się przeciwko niemu postępowaniu. Zdaniem Emitenta, pozew wzajemny Pozwanego w sprawie wszczętej przez CNT S.A. przeciwko Pozwanemu, jest oczywiście bezzasadny z uwagi na fakt skutecznego odstąpienia przez Emitenta od niewykonanej części Umowy z winy Pozwanego, co zostało prawomocnie przesądzone, oraz w związku z przedawnieniem roszczeń Pozwanego.

W dniu 26 marca 2018 r. Zarząd Emitenta CNT S.A. podjął decyzje oraz opublikował raport bieżący odnośnie rozszerzenia podstawowego przedmiotu działalności EPL oraz podwyższenia kapitału zakładowego skutkujące docelowo zmianą udziału Emitenta w Spółce Zależnej. Emitent wniesie wkłady pieniężne (ze środków własnych) w wysokości 2 000 000 PLN, obejmując tym samym udziały o wartości nominalnej 2 050 000 PLN, czyli 2 050 udziałów o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy, a osoba fizyczna, nie powiązana dotychczas z Grupą kapitałową CNT S.A. („Partner”) wniesie wkłady pieniężne w wysokości 500 000 PLN i obejmie 500 udziałów o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy. Po podwyższeniu kapitału zakładowego EPL i opłaceniu wkładów kapitał zakładowy Spółki Zależnej wzrośnie do kwoty 2 550 000 PLN i dzielić się będzie na 2 550 udziałów. Zmieniony akt założycielski EPL przewidywać będzie możliwość zwiększenia udziału Partnera w kapitale zakładowym spółki zależnej do wysokości nie więcej niż 49%. Celem zmian jest podjęcie działalności przez EPL w sektorze hurtowego obrotu węglem, wykorzystując kompetencje posiadane przez Partnera. Dla realizacji zamierzonych celów Emitent udzieli spółce zależnej, na warunkach rynkowych, pożyczki w wysokości do 25 000 000 PLN. O udzieleniu pożyczki Emitent poinformuje w trybie kolejnego raportu bieżącego w momencie zawarcia umowy pożyczki. Mając powyższe na uwadze w dniu 26 marca 2018 r. Zarząd Emitenta wystąpił do Rady Nadzorczej CNT S.A. z wnioskami o wyrażenie zgody na podjęcie działań opisanych powyżej. Po uzyskaniu zgód Rady Nadzorczej CNT S.A., Emitent podejmie działania wymagane przepisami prawa w celu wznowieniu wykonywania działalności gospodarczej przez Spółkę Zależną. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania tj. 30 marca br. niniejsza Uchwała nie została jeszcze pojęta.

W dniu 27 marca 2018 roku wpłynął do Spółki, wniosek złożony w trybie art. 400 § 1 Kodeksu spółek handlowych, przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

w Warszawie oraz Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi tj. Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Wartico Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Energopol Warszawa S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Energopol Trade S.A. z siedzibą w Warszawie o zwołanie Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i umieszczenia w porządku obrad projektu uchwały w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Spółki oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Spółka CNT S.A. informuje, iż po dniu 31 grudnia 2017 roku do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły inne zdarzenia, nieuwjęte w niniejszym sprawozdaniu, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na jej przyszłe wyniki finansowe.



7. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. za 2017 rok.**7.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz wskazanie miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.**

Spółka Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. podlegała w 2017 r. zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” („DPSN 2016”). Zasady ujęte w ww. zbiorze zostały przyjęte Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. Dokument ten jest publicznie dostępny na stronie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie pod adresem:

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

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

Oświadczenie o stosowaniu w Spółce Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. zasad ładu korporacyjnego w 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami ujawnień wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz.U. 2014 nr 0 poz. 133 z późn. zm.).

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

Poniżej zamieszczono informacje nt. zasad ładu korporacyjnych zbioru DPSN 2016 od stosowania, których Spółka odstąpiła w 2017 roku wraz z komentarzem nt. przyczyn odstąpienia oraz informacje na temat rekomendacji, od których stosowania Spółka odstąpiła.

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

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady, ponieważ w roku 2017 Zarząd Spółki był jednoosobowy w związku z tym wszystkie kompetencje Zarządu wykonywał Prezes Zarządu CNT S.A. Pan Jacek Taźbirek. Brak jest ryzyka niestosowania niniejszej zasady.



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

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

Aktualna strategia działalności Grupy Kapitałowej Emitenta opiera się na identyfikacji kierunków działania, które zostały ujęte w formie opisowej i w takim kształcie jest ona prezentowana w rocznych sprawozdaniach z działalności. Emitent wyjaśnia przy tym, iż nie został przyjęty w 2017 roku sformalizowany dokument zawierający szczegółowy opis strategii w przypadku podjęcia przez Zarząd CNT S.A. decyzji o przyjęciu do publikacji sformalizowanego dokumentu strategii w określonej perspektywie czasowej, taki dokument zostanie opublikowany na stronie internetowej CNT S.A. Brak jest ryzyka niestosowania niniejszej zasady.

I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,

W dniu 19 października 2017 roku Spółka opublikowała raport o stosowaniu przedmiotowej zasady. Publikowane przez Spółkę wybrane dane finansowe udostępnione na stronie internetowej Spółki zostały ujęte w formacie umożliwiającym ich przetwarzanie przez ich odbiorców.

Na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia zasada jest stosowana.

I.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,
Zgodnie z § 18 ust. 1 pkt 11 Statutu Spółki wybór biegłego rewidenta uprawnionego do badania lub przeglądu sprawozdań finansowych sporządzonych przez Spółkę należy do kompetencji Rady Nadzorczej CNT S.A. Biegły rewident był wybierany corocznie przez Radę Nadzorczą - autonomiczny organ, który podejmował przedmiotową decyzję samodzielnie, w oparciu o obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa.

W dniu 19 października 2017 roku Spółka poinformowała o rozpoczęciu stosowania przez Spółkę zasady I.Z.1.11. Komitetu Audytu podjął w dniu 18 października 2017 roku uchwałę o przyjęciu polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego Spółki Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. i Grupy Kapitałowej Centrum Nowoczesnych Technologii, gdzie wprowadzona została reguła dotycząca zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki w treści zgodnej z Ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym:

- kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego w CNT S.A. przez okres dłuższy niż 5 lat,
- kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe w CNT S.A. po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego,
- maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, o których mowa w art. 17 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia nr 537/2014, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat.



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

Na stronie internetowej Spółki zostały udostępniona informacja w ww. zakresie.

Na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia zasada jest stosowana.

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

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

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

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

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

Spółka nie prowadzi zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo. Niestosowanie tej zasady podyktowany jest względami ekonomicznymi związanymi z technicznymi aspektami jej wprowadzenia. Brak jest ryzyka niestosowania niniejszej zasady.

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

Emitent nie stosuje powyższej zasady. Kodeks spółek handlowych przewiduje, że sprawy w spółce akcyjnej prowadzone są przez zarząd w sposób kolegialny, a jedynie fakultatywnie może być przeprowadzony formalny podział obowiązków. W CNT S.A. nie istnieje taki formalny podział, a tym samym schemat podziału zadań. Zdaniem Zarządu brak takiego podziału nie wpływa negatywnie na proces zarządzania Emitentem oraz jego Grupą Kapitałową tym bardziej, że na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Prezes Zarządu (jednoosobowo) kieruje Spółką, działa w jej interesie i ponosi odpowiedzialność za jej działalność, więc brak jest ryzyka niestosowania niniejszej zasady.





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

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

Obowiązujący Statut Spółki Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Regulamin Rady Nadzorczej nie wprowadzały obowiązku dokonywania przez Radę Nadzorczą oceny czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnianie przez danego członka Rady Nadzorczej CNT S.A. kryteriów niezależności jak również nie definiowały tego kryterium. Członkowie Rady Nadzorczej CNT S.A. samodzielnie na podstawie swojej najlepszej wiedzy składali Spółce oświadczenia w zakresie stosowania kryteriów niezależności zgodnie z DPSN 2016.

W dniu 18 października 2017 roku Spółka poinformowała o rozpoczęciu stosowania przez Spółkę zasady II.Z.6., gdyż w toku powoływania Komitetu Audytu oraz wyboru Przewodniczącej Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza na podstawie złożonych przez członków RN oświadczeń oceniła, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności określone w Ustawie i DPSN 2016. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków Rady Nadzorczej przedstawiona zostanie przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2. DPSN 2016.

Na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia zasada jest stosowana.

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

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

Spółka nie posiada polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2. Decyzje w tym zakresie podejmuje Zarząd Spółki. W 2017 roku spółka nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze dlatego brak jest ryzyka niestosowania niniejszej zasady.

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

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

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

Zarządzanie ryzykiem należy bezpośrednio do kompetencji Zarządu Spółki. Z uwagi na rozmiar Spółki w CNT S.A. nie ma wyodrębnionego działu odpowiadającego stricte za audyt wewnętrzny. Spółka jest





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

małym podmiotem o nierozbudowanej strukturze organizacyjnej. W Spółce działają jednak mechanizmy i narzędzia kontroli w ramach różnych działów oraz sprawowana jest stała kontrola i nadzór bezpośrednio przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki, więc ryzyko niestosowania niniejszej zasady jest ograniczone.

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

Z uwagi na rozmiar Spółki w CNT S.A. nie ma wyodrębnionego działu odpowiadającego za audyt wewnętrzny. W związku z brakiem wyodrębnienia organizacyjnego funkcji audytu wewnętrznego powyższa zasada nie będzie stosowana przez Spółkę. W Spółce działają jednak mechanizmy i narzędzia kontroli w ramach różnych działów oraz sprawowana jest stała kontrola i nadzór bezpośrednio przez Zarząd Spółki i Radę Nadzorczą, więc ryzyko niestosowania niniejszej zasady jest ograniczone.

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

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

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

Spółka nie stosuje w całości powyższej zasady. Statut Spółki zawiera ogólne regulacje dotyczące sposobu rozstrzygania kwestii związanych z konfliktem interesów nie określa jednak w sposób precyzyjny kryteriów i okoliczności, w których może dojść do konfliktu interesów. Zgodnie ze Statutem Spółki w drodze uchwały Rady Nadzorczej rozpatrywana jest kwestia oceny, czy istnieje konflikt interesów między Członkiem Rady Nadzorczej a Spółką, Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę w umowach z Członkami Zarządu oraz innych czynnościach prawnych, a także w sporach między Członkami Zarządu a Spółką, o ile Walne Zgromadzenie nie postanowi inaczej, Rada Nadzorcza udziela Członkom Zarządu pozwolenia na zajmowanie stanowisk

w organach nadzorczych lub zarządzających innych podmiotów. Jednakże Zarząd Spółki i Rada Nadzorcza na bieżąco analizują wszystkie sytuacje mogące stanowić potencjalne ryzyko, nie



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

wyłączając konfliktu interesów i podejmując odpowiednie decyzje działając w interesie Spółki i Akcjonariuszy, więc ryzyko niestosowania tej zasady jest ograniczone.

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

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

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

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

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

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

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

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





Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

najmniej 5% kapitału zakładowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mogą również zwołać akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce - akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

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

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

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

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

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



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

a) Zarząd

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

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

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

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

Sposób reprezentacji Spółki przedstawia się jak poniżej:

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

W roku 2017 w CNT S.A. funkcjonował jednoosobowy Zarząd Spółki. Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny – nadzoruje kluczowe projekty realizowane przez Spółkę, prowadzi politykę personalną jak również odpowiada za nadzór nad wszystkimi pozostałymi obszarami aktywności CNT S.A. oraz zarządza ryzykiem. Z uwagi na jednoosobowy skład Zarządu Spółki nie ma obecnie zastosowania podział czynności między poszczególnych członków Zarządu.

b) Rada Nadzorcza

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

Rada Nadzorcza Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. składa się z 5 do 7 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 lata. Walne Zgromadzenie ustala każdorazowo ilość Członków Rady Nadzorczej danej kadencji.



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

Walne Zgromadzenie może zmienić ilość Członków Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, jednakże wyłącznie w związku z dokonywaniem zmian w składzie Rady Nadzorczej w toku kadencji.

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

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

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

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

Rada Nadzorcza Spółki wykonując obowiązki uregulowane w art. 128 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym powołała Komitet Audytu. W skład Komitetu Audytu powołani zostali wszyscy członkowie Rady Nadzorczej CNT S.A. Funkcję Przewodniczącej Komitetu Audytu powierzono Pani Ewie Danis. Komitet Audytu w powołanym składzie spełnia kryteria wskazane w art. 129 ust 3 Ustawy tj. większość członków Komitetu Audytu spełnia kryterium niezależności od CNT S.A. oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1 i 5 przedmiotowej Ustawy, tj.: przynajmniej jeden Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości oraz przynajmniej jeden Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka lub poszczególni Członkowie Komitetu Audytu posiadają w określonych zakresach wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży. Przewodnicząca Komitetu Audytu spełnia kryterium niezależności wskazane w art. 129 ust 3 Ustawy oraz określone w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016.



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

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

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

Przedmiotem działalności Rady Nadzorczej w 2017 roku była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Na każdym posiedzeniu Rada Nadzorcza dokonywała oceny bieżącej działalności Spółki, jej aktualnej sytuacji ekonomiczno-finansowej, oraz podstawowych wskaźników ekonomicznych. Ponadto Rada Nadzorcza w sposób szczegółowy dokonywała analizy największych kontraktów realizowanych przez Spółkę oraz podjętych i realizowanych przez Spółkę działań w zakresie nowych projektów inwestycyjnych oraz analizowała informacje przekazane jej przez Zarząd w zakresie działalności spółek zależnych, tj. Get



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

EnTra sp. z o.o., Energopol – Południe Sp. z o.o. i Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa.

Przedmiotem zainteresowania Rady Nadzorczej Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. w 2017 roku były ponadto sprawy związane m. in. z:

- analizą kosztów działalności Spółki,
- analizą raportów okresowych Spółki,
- omówieniem w ramach spotkania z biegłym rewidentem sprawozdań finansowych Spółki i wykonanych przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółki czynności rewizji finansowej,
- oceną sprawozdania finansowego CNT S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CNT S.A. za 2016 rok oraz sporządzeniem pisemnego sprawozdania z wyników oceny przedmiotowych sprawozdań,
- bieżącą oceną sytuacji finansowej Spółki CNT S.A. z uwzględnieniem systemu kontroli i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- audytem ryzyk występujących w Spółce,
- analizą i omówieniem głównych projektów biznesowych Spółki,
- oceną wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących ładu korporacyjnego,
- analizą i omówieniem założeń budżetu Spółki na rok 2017,
- powołaniem Komitetu Audytu i przyjęciem jego Regulaminu oraz przyjęciem przez Komitet Audytu wymaganych procedur i polityk,
- bieżącą analizą działalności spółek zależnych tj. GET EnTra sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu oraz do czasu zawieszenia działalności (1 lipca 2017 roku) Energopol – Południe Sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu.

Na obecnym etapie i kształcie funkcjonowania Spółki Rada Nadzorcza nie widziała konieczności powoływania odrębnej jednostki w strukturze Spółki odpowiedzialnej za przeprowadzanie audytu wewnętrznego.

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

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

Dodatkowo w Spółce funkcjonuje rozbudowany system controlingu realizacji założeń budżetów poszczególnych kontraktów i kosztów stałych.

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

Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

Rada Nadzorcza jest informowana przez Zarząd, w dokumentach i informacjach okresowo przedkładanych przez Zarząd, o efektach powyższych działań kontrolnych i podejmowanych czynnościach we wszystkich zakresach w jakich jest to uzasadnione kompetencją Rady Nadzorczej.

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

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

Zarząd Spółki dokonuje okresowej:

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

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

System kontroli oparty jest na:

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

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

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

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych zwraca się szczególną uwagę na:

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

Sporządzenie rocznych sprawozdań finansowych Spółki za 2017 r. poprzedzone było przeglądem półrocznym oraz wstępnym badaniem ksiąg rachunkowych przeprowadzonym przez niezależnego biegłego rewidenta na bazie danych finansowych za pierwsze dziesięć miesięcy roku sprawozdawczego.



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

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

7.6 Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji.

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

7.7 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

7.8 Wskazanie ograniczeń do wykonywania prawa głosu.

Nie istnieją ograniczenia do wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

7.9 Wskazanie ograniczeń do przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

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

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

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

- zaciąganie zobowiązań w celu realizacji inwestycji kapitałowych, których wartość przekracza jednorazowo 5% kapitału zakładowego lub których łączna wartość w ciągu roku obrotowego przekroczy 10% kapitału zakładowego Spółki. Przez inwestycje kapitałowe rozumie się w szczególności nabywanie lub zbywanie przedsiębiorstw lub ich części, obejmowanie, nabywanie, zbywanie udziałów lub akcji spółek kapitałowych, zawieranie umów spółek osobowych, nabywanie dłużnych papierów wartościowych, lokowanie środków pieniężnych w surowce lub kruszce,
- zaciągnięcie i udzielenie przez Spółkę kredytu, pożyczki, gwarancji płatności z wyłączeniem gwarancji udzielanych w związku z podstawową działalnością operacyjną Spółki w zakresie opisanym w § 8 pkt. 6-24 Statutu, udzielenie poręczenia, w tym również wekslowego,



Sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok

- przewyższających w ciągu roku kalendarzowego narastająco kwotę 2 000 000,00 (dwa miliony) złotych poza przyjętym planem finansowym;
- zakup składników majątku trwałego nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie rocznym o wartości przekraczającej jednorazowo kwotę 2 000 000,00 PLN lub których łączna wartość w ciągu roku obrotowego przekroczy kwotę 4 000 000,00 PLN;
 - umarzanie zobowiązań wobec osób trzecich, jeżeli ich łączna suma w ciągu roku obrotowego przekroczy kwotę 100 000,00 PLN;
 - obciążanie aktywów Spółki lub praw majątkowych przysługujących Spółce ograniczonym prawem rzeczowym, z wyłączeniem czynności dokonywanych celem zabezpieczenia kredytów i pożyczek przewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie rocznym lub na których zaciągnięcie Rada Nadzorcza wyraziła zgodę w formie uchwały, jeżeli wysokość ustanowionych obciążeń w ciągu roku obrotowego przekroczy kwotę 5 000 000,00 PLN;
 - zbycie prawa do patentu, wzoru użytkowego lub wzoru przemysłowego albo prawa z rejestracji znaku towarowego;
 - zawarcie ugody lub cofnięcie powództwa połączone ze zrzeczeniem się roszczenia lub uznanie powództwa w ramach jakiegokolwiek postępowania sądowego bądź pozasądowego, jeżeli wartość przedmiotu sporu przekracza kwotę 100 000,00 PLN;
 - nabycie, obciążenie lub zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
 - powoływanie przez Spółkę nowych jednostek organizacyjnych w tym oddziałów, filii i przedstawicielstw, jak również przystępowanie Spółki do już istniejących lub powoływanie nowych spółek, spółdzielni lub stowarzyszeń.

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

7.11 Zasady zmiany Statutu Spółki.

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

Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

podpis:



Sosnowiec, 30.03.2018 r.