



**CNT** CENTRUM NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII  
SPÓŁKA AKCYJNA

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

**ZA OKRES: OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

**SOSNOWIEC, 31 MARCA 2020 ROKU**



## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

### Spis treści

1.	Podstawowe informacje o Spółce.....	4
2.	Sytuacja rynkowa.....	5
3.	Działalność Spółki.....	8
3.1	Struktura sprzedaży.....	8
3.2	Sezonowość sprzedaży.....	8
3.3	Źródła zaopatrzenia.....	9
3.4	Skład Grupy Kapitałowej i transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	10
3.5	Czynniki ryzyka.....	11
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.....	12
3.7	Perspektywy rozwoju działalności Spółki i ich wpływ na sytuację finansową.....	12
4.	Sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki.....	14
4.1	Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe.....	14
4.2	Zarządzanie zasobami finansowymi.....	18
4.3	Pozycje pozabilansowe.....	19
4.4	Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik na działalności za rok obrotowy 2019.....	20
4.5	Różnice pomiędzy prognozowanymi i osiągniętymi wynikami finansowymi.....	20
4.6	Emisja papierów wartościowych.....	20
5.	Informacja o zawartych umowach.....	21
5.1	Umowy, w których emitent występuje jako zleceniobiorca.....	21
5.2	Umowy, w których emitent występuje jako zleceniodawca.....	21
5.3	Zaciągnięte i rozwiązane kredyty i pożyczki.....	21
5.4	Informacja o udzielonych i otrzymanych w roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach.....	22
5.5	Umowy ubezpieczenia.....	23
6.	Pozostałe informacje.....	23
6.1	Umowy zawarte pomiędzy Spółką i osobami zarządzającymi.....	23
6.2	Struktura i wielkość zatrudnienia.....	23
6.3	Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących.....	25
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.....	26
6.5	Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta.....	27
6.6	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.....	27
6.7	Informacje o nabyciu akcji własnych.....	29
6.8	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	29





## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

6.9	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. ....	30
6.10	Działalność w obszarze badań i rozwoju. ....	30
6.11	Działalność charytatywna i sponsoringowa. ....	30
6.12	Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	30
6.13	Informacja o podmiocie pełniącym funkcję biegłego rewidenta. ....	33
6.14	Inne informacje. ....	33
6.15	Pozostałe zdarzenia w okresie od początku do końca 2019 roku oraz najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2019 roku, mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe. ....	33
7.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. za 2019 rok.....	36
7.1	Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz wskazanie miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny. ....	36
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.....	36
7.3	Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania. ....	40
7.4	Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów.....	42
7.5	Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.....	47
7.6	Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji.....	48
7.7	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne. ....	48
7.8	Wskazanie ograniczeń do wykonywania prawa głosu.....	49
7.9	Wskazanie ograniczeń do przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki. ....	49
7.10	Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji. ....	49
7.11	Zasady zmiany Statutu Spółki.....	50
8.	Oświadczenia i informacja Zarządu.....	50
8.1	Oświadczenie Zarządu, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie zarządu z działalności spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.....	50
8.2	Informacja Zarządu, sporządzona na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej, przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. ....	51



## **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 34 000 tys. PLN (opłacony w całości) i dzieli się na 8 500 tys. akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 PLN każda. W dniu 1 października 2019 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 590 000 akcji Emitenta, obniżenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 34 000 tys. PLN i zmiany Statutu Spółki. W dniu 7 stycznia 2020 roku Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach o wydaniu 26 grudnia 2019 roku postanowienia o wpisie przedmiotowych zmian w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

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 lądowej i wodnej,
- usługi nadzoru nad realizacją projektów budowlanych (nadzór i zarządzanie inwestycją),
- produkcja budowlano-montażowa.

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 zarządzaniem i nadzorem nad kontraktem związanym z budownictwem kubaturowym.

Emitent nie posiada oddziałów (zakładów).



## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

### **Skład Zarządu CNT S.A. w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku:**

- Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

W dniu 6 czerwca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Jacka Taźbirka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki kolejnej kadencji tj. do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2021 rok. Jednocześnie Rada Nadzorcza postanowiła o jednoosobowym składzie Zarządu kolejnej trzyletniej kadencji.

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

### **Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej CNT w okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku:**

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

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

## **2. Sytuacja rynkowa.**

Rok 2019 to kolejny rok, w którym firmy budowlane formułowały bardziej pesymistyczne oceny branży budowlanej niż wynika to ze wskaźników gospodarczych oraz prognoz makroekonomicznych instytucji państwowych. W najnowszym raporcie Biura Informacji Gospodarczej InfoMonitor przygotowanym przy współpracy z Polskim Związkiem Pracodawców Budownictwa pt. „Sytuacja branży budowlanej. Poprawa kondycji sektora w warunkach umiarkowanego schłodzenia koniunktury”, wskazano, że pierwsze półrocze 2019 upłynęło pod znakiem umiarkowanego schłodzenia koniunktury przede wszystkim z powodu wyhamowania prac w segmencie infrastruktury transportowej i osłabienia dynamiki inwestycji w samorządach. Spadek realizowanych projektów przyczynił się do ustabilizowania cen materiałów, usług, a także wynagrodzeń na rynku budowlanym. To z kolei przełożyło się na poprawę finansów firm związanych z budownictwem. Najgorsze wyniki według raportu odnotowują wykonawcy zaangażowani w budowę dróg, na które umowy zostały podpisane w latach 2015-2017, tu mamy do czynienia z dużym spadkiem rentowności, gdyż oferty pozyskiwane były na granicy opłacalności ażeby tylko wygrać przetarg, ceny materiałów budowlanych i koszty robocizny były niższe, brak jest zgody GDDKiA i Ministerstwa Infrastruktury na waloryzację wcześniej zawartych umów. GDDKiA zgodziła się na waloryzację jedynie w nowo podpisywanych umowach i tylko w określonych sytuacjach i do określonych kwot, więc wykonawcom wcześniej zawartych umów pozostaje jedynie droga sądowa a takie sprawy w sądach mogą ciągnąć się latami, więc jest duże ryzyko, że do czasu zapadnięcia rozstrzygnięcia niektóre firmy zbankrutują a harmonogramy części inwestycji ulegną dezaktualizacji.





## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

Względnie dobrą kondycję mają firmy ze zdywersyfikowanym portfelem inwestycji, szczególnie ze zleceniami od inwestorów prywatnych na kontrakty w sektorze budownictwa kubaturowego. Najlepsze wyniki i o kilka procent wyższą rentowność netto od dużych firm, osiągnęły w 2019 roku małe i średnie firmy podwykonawcze, które wsparły dużych wykonawców negocjując wyższe ceny za swoje usługi.

Według danych GUS w 2019 roku najwyższy wskaźnik koniunktury w budownictwie odnotowano w kwietniu (+8,9%) i od tamtego czasu koniunktura spadała. W grudniu 2019 wskaźnik koniunktury w budownictwie wyliczany przez GUS wyniósł minus 4,6% (dla porównania w grudniu 2018 było to minus 2,8%). To po listopadzie był drugi miesiąc z koniunkturą poniżej zera, w którym osiągnęła poziom minus 1,9%. Sytuacja w budownictwie pogarsza się z miesiąca na miesiąc. Bieżące oceny oraz przewidywania dotyczące portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej oraz sytuacji finansowej są bardziej negatywne od tych formułowanych w listopadzie. Rosną opóźnienia płatności za wykonane roboty budowlano-montażowe. Firmy budowlane przewidują spadek zatrudnienia większy od sygnalizowanego w listopadzie 2019 roku. W najbliższych trzech miesiącach ceny robót budowlano-montażowych mogą rosnać podobnie jak zgłaszano w listopadzie.\* Ekspert co prawda twierdzi, że rok 2020 nie będzie jeszcze w budownictwie taki zły, przynajmniej w odniesieniu do oficjalnych wskaźników, jednak spowolnienie dynamiki wzrostów jest już wyraźne i nieuniknione. Wiele firm przestało także liczyć na interwencję państwa w sprawie waloryzacji umów i zamierza walczyć w sądach o wynagrodzenia kompensujące m.in. podwyżkę cen materiałów budowlanych. W ostatnim czasie pojawiły się także nowe rozwiązania prawne, które firmom budowlanym utrudnią działalność. W życie weszła ustawa zmieniająca rozliczenia podatku VAT za pomocą split payment (mechanizmu podzielonej płatności), która przyczyniła się do zaburzenia płynności finansowej niektórych firm budowlanych. W dobie rosnących cen usług podwykonawczych, podwyższenia płacy minimalnej w roku 2020, a więc rosnących kosztów pracy i stale rosnących cen materiałów, a także odwróconego VAT czy split paymentu należy oczekiwać, że problem z płatnościami w budownictwie będzie narastał. Dodatkowo w fazę wdrożenia do dużych i średnich firm wchodzi Pracownicze Programy Kapitałowe, które dodatkowo obciążają firmowe budżety i podnoszą koszty pracy. Do regulacji prawnych mogących mieć negatywny wpływ trzeba dołożyć zaostrzające się regulacje bankowe w polityce kredytowej. Wiele dużych przedsiębiorstw ma utrudniony dostęp do gwarancji i zewnętrznego finansowania, co w istotny sposób komplikuje im pozyskiwanie nowych zleceń od publicznych i prywatnych inwestorów.

W licznych dyskusjach i wypowiedziach, czy w przeprowadzonych sondach na październikowym Forum Budownictwa w Polsce, które zgromadziło 150 przedstawicieli kluczowych wykonawców, deweloperów, producentów materiałów budowlanych a także środowisk branżowych i inwestorów kształtowała się opinia, że w najbliższym czasie największym wyzwaniem w dużych firmach budowlanych (choć oczywiście nie wszystkich) będzie nie zwiększanie sprzedaży, a raczej stabilizacja przychodów i poprawa rentowności. Uczestnicy wydarzenia spodziewają się wzrostu produkcji budowlano-montażowej w 2020 r., choć w ich opinii może wystąpić dalsze pogorszenie rentowności. Głównym problemem zgłaszanym zarówno przez badane firmy, jak i uczestników Forum jest niedobór pracowników. Polskie przedsiębiorstwa nie są już w stanie znaleźć tańszych materiałów budowlanych czy tańszej siły roboczej, więc upatrują przewagi konkurencyjnej we wdrażaniu nowych technologii, robotyzacji, modularyzacji czy prefabrykacji w budownictwie, dlatego te kierunki są obecnie szeroko omawiane przez branżę budowlaną.







## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

Według danych statystycznych GUS z lutego 2020 roku ceny produkcji budowlano-montażowej były wyższe w grudniu 2019 r. niż w poprzednim miesiącu – wzrost o 0,2%. Zanotowano wzrost cen we wszystkich rodzajach działalności. Najbardziej wzrosły ceny robót budowlano-montażowych związane z montażem osprzętu instalacyjnego (+0,5%) oraz wykonaniem konstrukcji drewnianych dachowych (+0,4%). Spadły ceny robót z gipsu i prefabrykatów gipsowych (-0,1%). Ceny większości obserwowanych obiektów budowlanych były wyższe w porównaniu z poprzednim miesiącem. Szybciej rosły m.in. ceny wykonania budynku wolnostojącego jednorodzinnego, bez podpiwniczenia (+0,2%), a także budynków wielomieszkańczych IV i V – kondygnacyjnych (+0,2%). W grudniu 2019 roku zanotowano wzrost cen większości obserwowanych obiektów drogowych w porównaniu z listopadem 2019 r. Wzrosły m.in. ceny wykonania chodnika (+0,2%), autostrady (klasa „A”) o 0,1%, drogi ekspresowej (klasa „S”) o 0,1% oraz ceny drogi miejskiej wojewódzkiej i powiatowej (klasa „G”) także o 0,1%. Ceny budowy większości obserwowanych obiektów mostowych były wyższe niż w poprzednim miesiącu, tempo wzrostu było jednak wolniejsze i ukształtowało się na poziomie zbliżonym do zanotowanego w listopadzie 2019 r. (wzrost o 0,1%)\*\*

Polska gospodarka wchodzi w okres spowolnienia gospodarczego, co zaczyna być widoczne również w sytuacji płynnościowej przedsiębiorstw. Liczba upadłości i restrukturyzacji polskich firm wyniosła 1 019 w roku 2019 r., czyli o 4,5% więcej niż w roku 2018 (wg danych na koniec grudnia 2019), wynika z raportu Coface. Prognoza Coface zakłada, że wzrost gospodarczy Polski sięgnie 3,3%, a upadłości i restrukturyzacje wzrosną o 6% w 2020 r. Biuro Informacji Kredytowej szacuje, że zaległości płatnicze w budownictwie w II kwartale 2019 wynoszą 4,9 mld zł. Na koniec roku 2018 była mowa o kwocie 2,4 mld zł. Dane z BIG InfoMonitor wskazują, że w II kwartale 2019 roku zatory płatnicze dotyczące niezapłaconych powyżej 60 dni faktur dotyczyły prawie połowy firm budowlanych. Przeterminowane zadłużenie firm z branży budowlanej wzrosło w pierwszym półroczu 2019 o 171,1 mln zł. Zaległości firm prowadzonych przez osoby fizyczne oraz spółek cywilnych zwiększyły się o 98,6 mln zł (6,1%), natomiast większych spółek handlowych o 72,4 mln zł (2,3%). Średnie przeterminowane zobowiązanie wynosi obecnie 109,5 tys. zł. Wśród dużych firm co szósta ma problemy z płatnościami (6631 firm budowlanych, zadłużonych małych firm jest 38 263). Warto dodać, że najwięcej dłużników generują budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej.

W 2019 roku przybywało w Polsce inwestycji infrastrukturalnych, ale branża budowlana na tym nie korzysta, gdyż firmy borykają się z rosnącym zadłużeniem, które wynika zarówno z rosnących kosztów, jak i zatorów płatniczych. Ceny produktów niezbędnych w produkcji budowlanej rosną nawet o 30%, a odczuwają to zwłaszcza te przedsiębiorstwa, które zawierały kontrakty kilka lat temu i przygotowały znacznie niższe wyceny. Tym samym pogarsza się sytuacja finansowa przedsiębiorstw budowlanych - spada ich rentowność i lawinowo rośnie liczba upadłości. Z dostępnych danych wynika, że ceny materiałów budowlanych rosną od 2016 roku i w niektórych obszarach są to wzrosty o kilkadziesiąt procent – do II kwartału 2019 roku np. cena asfaltu wzrosła o 76%, betonu o 44%, stali zbrojeniowej o 45%. Te podwyżki dotknęły oczywiście wyłącznie wykonawców inwestycji infrastrukturalnych, dokonujących zakupy najczęściej bezpośrednio u producentów, negocjując ceny. Dużym problemem dla firm budowlanych jest więc brak waloryzacji, czyli możliwości aktualizowania ceny kontraktowej o wskaźnik wzrostu cen materiałów budowlanych i kosztów robocizny.

W 2020 roku przewidywana jest kumulacja robót budowlanych w sektorach infrastruktury drogowej, budownictwa kolejowego i energetycznego, co ponownie wpłynie na wzrost konkurencji na rynku



## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

i generować będzie dodatkowe ryzyka dla branży budowlanej i presję na realizowane marże kontraktowe, które obecnie są już i tak na bardzo niskim poziomie.

Pomimo tego, że Spółka zasadniczo zakończyła realizację kontraktu hydrotechnicznego pn. „Budowa stopnia wodnego Malczyce na rzece Odrze” i nie pozyskała w 2019 roku nowego kontraktu budowlanego lub innego rentownego przedsięwzięcia w 2020 roku nie zakłada negatywnych skutków tego stanu rzeczy.

Sytuacja CNT S.A. na tle branży kształtuje się odmiennie od opisanej powyżej sytuacji rynkowej branży, gdyż zarówno płynność, przychody, rentowność oraz perspektywy roku 2020 są więcej niż zadowalające z zastrzeżeniem, że Spółka nadal zakłada, że negatywne czynniki mikro i makroekonomiczne oraz wysoki poziom ryzyka inwestycji infrastrukturalnych będą przesłanką ograniczającą chęć i możliwości Spółki do pozyskiwania projektów infrastrukturalnych w trybie zamówień publicznych.

\* Dane pochodzą z informacji statystycznej pt. „Koniunktura w przetwórstwie przemysłowym, budownictwie, handlu i usługach 2000 -2019 (grudzień 2019 r.)” opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny 24 grudnia 2019 roku.

\*\* Dane pochodzą z informacji statystycznej pt. „Ceny robót budowlano-montażowych i obiektów budowlanych (grudzień 2019 r.)” opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny w lutym 2020 roku.

### 3. Działalność Spółki.

#### 3.1 Struktura sprzedaży

Wyszczególnienie	2019		2018		Wzrost/spadek
	Wartość w tys. PLN	Udział %	Wartość tys. PLN	Udział %	2019/2018
Roboty budowlano-montażowe (w tym: nadzór budowlany)	42 369	100	85 201	99	50
Przychody pozostałe	143	0	141	0	101
Sprzedaż materiałów i towarów	7	0	559	1	1
<b>Razem</b>	<b>42 519</b>	<b>100</b>	<b>85 901</b>	<b>100</b>	<b>49</b>

W 2019 roku przychody ze sprzedaży spadły nominalnie o 51% w stosunku do 2018 roku.

Na przychody Spółki w roku 2019 podstawowy wpływ miała działalność budowlano-montażowa (w tym: nadzór budowlany nad inwestycją spółki powiązanej) i realizowane kontrakty (głównie kontrakt „Malczyce”). Pozostałe przychody (najem) nie stanowiły istotnej pozycji przychodów.

W 2019 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży materiałów w wysokości 7 tys. PLN.

#### 3.2 Sezonowość sprzedaży.

W Spółce nie występuje zjawisko sezonowości sprzedaży.





## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

### Główni kontrahenci.

Największymi odbiorcami spółki dominującej CNT S.A. na 31.12.2019 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 – Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie (dalej: Wody Polskie) są dokonywane przez Zamawiającego (Wody Polskie) bezpośrednio na konto Generalnego Podwykonawcy (tj. Lidera Konsorcjum - CNT S.A.) oraz Członka Konsorcjum (ETP S.A.).

Kolejnymi największymi zleceniodawcami CNT S.A. są: spółka zależna – Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa.

Brak jest powiązań prawnych 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. Jacek Taźbirek pełni również od 2005 roku funkcję Prezesa Zarządu Maxer S.A. w upadłości (uzyskał w tym zakresie zgodę Rady Nadzorczej CNT S.A.). Z uwagi na szczególną sytuację prawną Maxer S.A. w upadłości Zarząd tej Spółki nie posiada kompetencji do jej reprezentowania, ponieważ funkcję tę pełni Syndyk Masy Upadłości Maxer S.A. w upadłości.

Lp.	Odbiorca	Rodzaj robót	Wartość przychodów ze sprzedaży na 31.12.2019	Korekta o koszty konsorcjum	Zmiana stanu przychodów bilansowych	Razem	Udział w sprzedaży %
1.	Maxer S.A. w upadłości	Budowa stopnia wodnego na Odrze	46 575	-15 765	6 903	37 713	88,70%
2.	PGW Wody Polskie	zabezpieczenie progu przeciwerozynnego	2 439	0	0	2 439	5,74%
3.	Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa	Nadzór inwestorski nad projektem	1 484	0	0	1 484	3,49%
4.	Pozostali		127	0	756	883	2,08%
<b>Razem</b>			<b>50 625</b>	<b>-15 765</b>	<b>7 659</b>	<b>42 519</b>	<b>100%</b>

Największym dostawcą Emitenta na 31.12.2019 r. było ETP S.A. i wartość zakupów w 2019 r. wyniosła 20 233 tys. PLN.

Lp.	Dostawca	Rodzaj robót	Wartość przychodów ze sprzedaży na 31.12.2019	Udział w przychodach Emitenta %
1.	ETP S.A.	roboty budowlane	20 233	47,51%
2.	Drog-tech Alicja Sobczyk	roboty budowlane	645	1,51%

### 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 powiązаныmi.

W skład Grupy Kapitałowej CNT na dzień 31.12.2019 roku wchodziły następujące jednostki gospodarcze:



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

W 2019 roku Emitent nie zawarł z podmiotami powiązаныmi żadnej istotnej umowy na warunkach innych niż rynkowe. Do zawartych transakcji Spółka prowadzi dokumentację cen transferowych.





### 3.5 Czynniki ryzyka.

Czynniki zewnętrzne:
- koszty zatrudnienia oraz stały wzrost wynagrodzeń kadry w budownictwie;
- wysokie obciążenia na rzecz budżetu;
- nowe regulacje prawne dla spółek publicznych wprowadzające nadmiernie uciążliwe obowiązki i sankcje m.in. finansowe oraz niejasne, niespójne i niestabilne przepisy prawne;
- ograniczona ilość rentownych zleceń;
- wzrost cen materiałów budowlanych, transportu i usług oraz znaczące zmniejszenie dostępności potencjału podwykonawczego oraz siły roboczej niezbędnych do realizacji kontraktów;
- utrudnione pozyskanie gwarancji przetargowych i kontraktowych z uwagi na wewnętrzną politykę banków ograniczającą ich aktywność w sektorze budowlanym oraz regulacje prawne dotyczące zielonych inwestycji;
- niepewność ogólnej sytuacji gospodarczej;
- ryzyko związane z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2;
Czynniki wewnętrzne
- niepozyskanie nowego rentownego kontraktu lub projektu inwestycyjnego;
- konieczność znacznego zaangażowania finansowania własnego w trakcie realizacji kontraktów;
- ryzyko złej wyceny robót w związku ze skokowym wzrostem kosztów oraz kurczącą się dostępnością pracowników i wzrostem kosztów pracy;
- 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 zamienne bez długotrwałej procedury sądowej;

Analiza celów i metod zarządzania ryzykiem związanym z instrumentami finansowymi (w tym w odniesieniu do ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowe) znajduje się w nocie 41-43 dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego CNT S.A. za 2019 rok.





## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 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 2019 (tys. PLN)	Nakłady poniesione w 2018 (tys. PLN)
Urządzenia techniczne i maszyny	37	49
Środki transportowe nowe	0	0
Modernizacja środków trwałych	0	0
Wartości niematerialne	0	0
Raty leasingu finansowego	0	0
Pozostałe środki trwałe	8	5
<b>Razem</b>	<b>45</b>	<b>54</b>

W 2020 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.

### 3.7 Perspektywy rozwoju działalności Spółki i ich wpływ na sytuację finansową.

Z perspektywy Emitenta do najistotniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na sytuację finansową i perspektywy rozwoju CNT S.A. w okresie kolejnego roku należy zaliczyć:

- dążenie do pozyskania nowego, rentownego projektu inwestycyjnego (w tym deweloperskiego),
- dostępność na rynku zasobów pracowniczych,
- dostępność zasobów podwykonawczych oraz koszty ich usług,
- wzrost kosztów działalności Spółki, w szczególności wzrost kosztów pracy,
- wzrost cen materiałów budowlanych oraz kłopoty z ich dostępnością,
- wzrost inflacji,
- ewentualny kryzys w budownictwie i upadłości wśród firm budowlanych,
- wyniki toczących się spraw sądowych w CNT S.A., które szerzej opisane zostały w punkcie 6.11 niniejszego raportu.

Podkreślić także należy, iż zgodnie z danymi Eurostat w Polsce następuje najszybszy w UE wzrost inflacji. W styczniu 2019 r. inflacja HICP wynosiła w Polsce 0,6 %, czyli o 3,2 % mniej niż w styczniu 2020 roku. To zdecydowanie największa różnica w całej UE - na drugim miejscu są Węgry (o 1,9 % więcej niż przed rokiem), a na trzecim Czechy (1,8 %). W styczniu 2020 roku inflacja HICP w UE wyniosła 1,7 % wobec 1,6 % w grudniu 2019 roku. Kraje Europy Środkowej wiodą prym w rankingu inflacji w styczniu 2020 roku wśród państw UE. Listę otwierają Węgry z inflacją na poziomie 4,7 %, kolejna jest Rumunia (3,9 %), a na trzecim miejscu uplasowały się Czechy i Polska (3,8 %). Wskaźnik inflacji HICP, jest odmienną miarą inflacji od najpopularniejszego wskaźnika CPI, który w styczniu 2020 roku GUS obliczył na 4,4 % dla Polski.



## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

W 2020 roku nadal wiele firm budowlanych wskazuje na niekorzystne trendy w branży budowlanej, problemy z płynnością finansową, stały wzrost cen materiałów budowlanych, niedobory pracowników, spadek rentowności realizowanych kontraktów lub realizowanie ich na skraju opłacalności, co może doprowadzić do kryzysu w budownictwie, na przełomie 2020 i 2021 roku, w szczególności wśród firm realizujących kontrakty drogowe pozyskane w wyniku przetargów publicznych kilka lat temu. W 2020 roku otwiera się niemiecki rynek pracy na pracowników z Ukrainy, a że jest on atrakcyjniejszy od naszego trzeba się liczyć ze znacznym odpływem siły roboczej. Poziom zatrudnienia w budownictwie będzie też regulowany poprzez płacę minimalną, która w roku 2020 ma wzrosnąć do 2600 zł brutto - niektórych firm nie będzie stać na utrzymanie liczebności załogi na dotychczasowym poziomie.

Spółka w 2019 roku zakończyła prace związane z kluczowym i długoletnim kontraktem pn. „Budowa stopnia wodnego Malczyce na rzece Odrze”. W związku z tym w 2020 roku poziom przychodów z tyt. realizacji kontraktów znacznie się zmniejszy, do czasu pozyskania przez Spółkę nowych kontaktów czy rozpoczęcia nowych inwestycji.

Spółka CNT S.A. permanentnie poszukuje dla siebie korzystnych perspektyw biznesowych dających sposobność rozpoczęcia inwestycji na rynku nieruchomości, w tym również komercyjnych, jak i zainicjowania innych opłacalnych przedsięwzięć gospodarczych. Spółka ma nadzieję, że podejmowane przez nią starania umożliwią sfinalizowanie pozyskania takich nieruchomości w roku 2020 r. oraz rozpoczęcie realizacji opartych o nie projektów na własny rachunek. W zakresie przyjętych przez Spółkę koncepcji finansowania potencjalnych nowych projektów Emitent nie wyklucza żadnych rozwiązań, zarówno z wykorzystaniem środków własnych jak i zewnętrznych, udostępnionych przez instytucje finansowe.

Wobec posiadania wyjątkowo wysokich kompetencji w zakresie usług nadzoru nad realizacją projektów budowlanych (nadzór i zarządzanie inwestycją) działalność ta będzie przez Spółkę kontynuowana i planowo rozwijana w roku 2020 r. Z uwagi na dużą presję na marże i kumulację tak dużej liczby czynników niekorzystnych CNT S.A. w dalszym ciągu nie zamierza zwiększać swojej aktywności w sektorze zamówień publicznych.





## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

### 4. Sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki.

#### 4.1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe.

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

AKTYWA	31.12.2019	31.12.2018	zmiana	% dynamika
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>24 865</b>	<b>22 817</b>	<b>2 048</b>	<b>109%</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	5 476	2 928	2 548	187%
<i>w tym: aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	<i>4 877</i>	<i>-</i>	<i>4 877</i>	<i>-</i>
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Wartości niematerialne	7	16	-9	44%
4. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
6. Długoterminowe aktywa finansowe	13 368	13 003	365	103%
7. Należności długoterminowe	-	-	-	-
8. Kaucje zatrzymane długoterminowe	1 298	1 147	151	113%
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 716	5 721	-1 005	82%
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	2	-2	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>83 977</b>	<b>74 324</b>	<b>9 653</b>	<b>113%</b>
1. Zapasy	32	32	-	100%
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 915	3 872	2 043	153%
3. Kaucje zatrzymane krótkoterminowe	14 269	2 961	11 308	482%
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
5. Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	-	-	-	-
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59	207	-148	29%
8. Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 413	9 097	6 316	169%
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 289	58 155	-9 866	83%
<b>C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz związane z działalnością zaniechaną</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>108 842</b>	<b>97 141</b>	<b>11 701</b>	<b>112%</b>
<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>zmiana</b>	<b>% dynamika</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>71 290</b>	<b>57 851</b>	<b>13 439</b>	<b>123%</b>
1. Kapitał podstawowy	34 000	36 360	-2 360	94%
2. Kapitał zapasowy	14 913	15 334	-421	97%
3. Akcje własne ( wielkość ujemna)	-	-	-	-
4. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	33	17	16	194%
5. Zyski zatrzymane	-	-	-	-
6. Zysk/strata netto	22 344	6 140	16 204	364%
7. Udziały mniejszości	-	-	-	-
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10 096</b>	<b>7 391</b>	<b>2 705</b>	<b>137%</b>
1. Rezerwy długoterminowe	6 772	6 265	507	108%
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-
4. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 290	-	2 290	-
<i>w tym: z tytułu leasingu</i>	<i>2 290</i>	<i>-</i>	<i>2 290</i>	<i>-</i>
5. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
6. Kaucje otrzymane długoterminowe	1 034	1 126	-92	92%
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>27 456</b>	<b>31 899</b>	<b>-4 443</b>	<b>86%</b>
1. Rezerwy krótkoterminowe	131	128	3	102%
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-
3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	404	-	404	-
<i>w tym: z tytułu leasingu</i>	<i>404</i>	<i>-</i>	<i>404</i>	<i>-</i>
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 317	5 805	7 512	229%
5. Kaucje otrzymane krótkoterminowe	3 480	4 170	-690	83%
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	147	2 367	-2 220	6%
7. Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	-	7 659	-7 659	-
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 977	11 770	-1 793	85%
<b>Pasywa razem</b>	<b>108 842</b>	<b>97 141</b>	<b>11 701</b>	<b>112%</b>





## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

Stan rzeczowych aktywów trwałych netto na dzień 31 grudnia 2019 wynosił 5 476 tys. PLN i był wyższy od stanu na koniec roku 2018 o 87%.

W rzeczowych aktywach trwałych Spółki CNT pojawia się nowa pozycja: „aktywa z tytułu prawa do użytkowania”, co jest spowodowane wejściem w życie od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16 i prezentowane są w tej pozycji: wartość nabycia wieczystego użytkowania gruntów, równowartość zdyskontowanych na 01.01.2019 przyszłych opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów (pomniejszonych o ich umorzenie oraz rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych).

Stan kaucji zatrzymanych długoterminowych wynosi 1 298 tys. PLN na koniec 2019 r. (wzrost o 13%).

Do końca 2019 roku aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (saldo) spadły o 18% i wynoszą 4 716 tys. PLN.

Stan należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na koniec 2019 roku zwiększył się w stosunku do stanu z końca 2018 roku i wyniósł 5 915 tys. PLN (wzrost o 53%).

Zobowiązania długoterminowe dotyczą rezerw długoterminowych (świadczenia pracownicze, rezerwa na roboty poprawkowe, na roszczenia mieszkańców), rezerwy na podatek odroczone oraz kaucji otrzymanych i na koniec 2019 roku wyniosły 10 096 tys. PLN (na koniec 2018 roku wyniosły 7 391 tys. PLN).

Stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań na koniec 2019 roku wzrósł i wyniósł 13 317 tys. PLN, podczas gdy na koniec 2018 roku wynosił odpowiednio 5 805 tys. PLN.

Rezerwy krótkoterminowe (dotyczą rezerw aktuarialnych) wyniosły na koniec 2019 roku 131 tys. PLN (w porównaniu do końca ubiegłego roku – wzrost o 2%). Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (biernych) na koniec 2019 roku, zmniejszył się o kwotę 1 793 tys. PLN w porównaniu do końca 2018 roku i wyniósł 9 977 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 31.12.2019 rozliczyły się w całości (na koniec 2018 roku wyniosły 7 659 tys. PLN).





## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

### Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (wariant kalkulacyjny)	narastająco 2019 rok okres od 01-01-2019 do 31-12-2019	narastająco 2018 rok okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	zmiana	% dynamika
I.	Przychody ze sprzedaży	42 519	85 901	-43 382	50%
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	23 214	62 065	-38 851	37%
	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>19 305</b>	<b>23 836</b>	<b>-4 531</b>	<b>81%</b>
III.	Koszty sprzedaży			-	-
IV.	Koszty ogólnego zarządu	3 932	4 013	-81	98%
	<b>Zysk (strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>15 373</b>	<b>19 823</b>	<b>-4 450</b>	<b>78%</b>
V.	Pozostałe przychody	1 941	805	1 136	241%
VI.	Pozostałe koszty	2 256	5 728	-3 472	39%
	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>15 058</b>	<b>14 900</b>	<b>158</b>	<b>101%</b>
VII.	Przychody finansowe	11 710	719	10 991	1629%
VIII.	Koszty finansowe	30	19	11	158%
IX.	Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych wg praw własności			-	-
	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>26 738</b>	<b>15 600</b>	<b>11 138</b>	<b>171%</b>
X.	Podatek dochodowy	4 394	9 460	-5 066	46%
	<b>Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>22 344</b>	<b>6 140</b>	<b>16 204</b>	<b>364%</b>
	<b>Zysk / strata na działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
	<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>22 344</b>	<b>6 140</b>	<b>16 204</b>	<b>364%</b>
XI.	Inne całkowite dochody netto	0	0	0	-
	<b>Całkowity dochód netto za okres</b>	<b>22 344</b>	<b>6 140</b>	<b>16 204</b>	<b>364%</b>

Do końca 2019 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 42 519 tys. PLN, które były niższe o 51% od uzyskanych w roku 2018 (85 901 tys. PLN).

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 19 305 tys. PLN, w analogicznym okresie roku ubiegłego wyniósł 23 836 tys. PLN (spadek o 19%).

Koszty ogólnego Zarządu wynoszą na koniec 2019 roku 3 932 tys. PLN (spadek o 2% w stosunku do roku ubiegłego). Po obciążeniu wyniku brutto ze sprzedaży kosztami ogólnymi Zarządu, zysk netto ze sprzedaży wyniósł 15 373 tys. PLN, w analogicznym okresie roku poprzedniego wypracowano zysk netto ze sprzedaży w wysokości 19 823 tys. PLN (spadek o 22%).

Zysk z działalności operacyjnej na koniec 2019 roku wyniósł 15 058 tys. PLN (w 2018 roku 14 900 tys. PLN).

Na działalności finansowej Spółka osiągnęła zysk na poziomie 11 680 tys. PLN (per saldo), co jest spowodowane uzyskaniem odsetek z lokat i z udzielonych pożyczek oraz otrzymaną dywidendą od spółki zależnej.

Do końca 2019 roku Spółka uzyskała wynik brutto na poziomie 26 738 tys. PLN, w porównaniu do roku ubiegłego o 71% wyższy (15 600 tys. PLN za rok 2018).

Podatek wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniósł w 2019 roku 4 394 tys. PLN, w analogicznym okresie roku ubiegłego był on wyższy i wynosił 9 460 tys. PLN.



## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

Wysokość podatku dochodowego w pewnym stopniu jest spowodowana tym, iż Spółka w podatku dochodowym uwzględnia podatek należny od dochodu uzyskanego przez spółkę komandytową Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. sp.k., w której jest komplementariuszem i posiada 51% udziałów. Spółka ujęła podatek w tej pozycji w wysokości 1 876 tys. PLN. Dodatkowo spółka uwzględniła także wpływ podatku odroczonego od spółki komandytowej w sprawozdaniu jednostkowym co wpłynęło na pomniejszenie obciążenia podatkiem dochodowym w wysokości 1.099 tys. zł.

Spółka komandytowa, jako spółka osobowa, nie jest podatnikiem podatku dochodowego, przez co wypracowany przez nią zysk nie jest bezpośrednio opodatkowany podatkiem dochodowym na poziomie spółki. Podatnikami podatku dochodowego są bowiem odrębnie wszyscy wspólnicy, a opodatkowaniu podlega dochód uzyskiwany przez każdego ze wspólników z osobna. Wynika to z faktu, że spółka komandytowa nie posiada osobowości prawnej.

Po obniżeniu wyniku brutto podatkiem Spółka wypracowała do końca 2019 roku zysk netto w wysokości 22 344 tys. PLN. W analogicznym okresie roku ubiegłego uzyskano zysk netto w wysokości 6 140 tys. PLN.

### Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	narastająco 2019 rok okres od 01-01- 2019 do 31-12-2019	narastająco 2018 rok okres od 01-01- 2018 do 31-12-2018	zmiana	% dynamika
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 717)	15 537	(21 254)	-37%
III.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 796	19 427	(14 631)	25%
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 945)	(4 546)	(4 399)	197%
D.	Przepływy pieniężne netto razem	(9 866)	30 418	(40 284)	-32%
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(9 866)	30 418	(40 284)	-32%
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	58 155	27 737	30 418	210%
G.	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	48 289	58 155	(9 866)	83%

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

Poziom środków pieniężnych zmniejszył się o 17% względem początku roku i wynosi na koniec 2019 roku 48 289 tys. PLN.

Spółka osiągnęła ujemne przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej i działalności finansowej (nabycie akcji własnych), na działalności inwestycyjnej Spółka ma dodatnie przepływy (dywidenda otrzymana od spółki zależnej).

Przyszła sytuacja finansowa Emitenta przedstawia się dobrze i nie powinna rodzić żadnych kluczowych barier w prawidłowym rozwoju. Emitent nie diagnozuje jakichkolwiek problemów w zakresie sukcesywnego i terminowego spłacania swoich nadchodzących zobowiązań handlowych.

Rokrocznie Emitent osiąga zysk i posiada wysoki stan środków pieniężnych, co stanowi dobrą perspektywę na przyszłość oraz minimalizuje ryzyko utraty płynności finansowej.



## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

Pomimo powyższego w chwili obecnej nie można przewidzieć jednak wszystkich ujemnych aspektów związanych z długofalowym wpływem rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19, także w kontekście sytuacji finansowej Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

### 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 2019 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 2019 roku spełniła zakładane wskaźniki płynności i zdolności kredytowej.





## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

Analiza wskaźnikowa			
		2019 rok	2018 rok
1	Rotacja należności w dniach (stan należności z tyt. dostaw i usług x 360 dni / przychody ze sprzedaży x 1,23)	41	13
2	Rotacja zobowiązań w dniach (stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 360 dni / przychody ze sprzedaży x 1,23)	92	20
Wskaźniki płynności			
		2019 rok	2018 rok
1	Płynność bieżąca (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	3,06	2,33
2	Płynność szybka (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)	3,06	2,33
Wskaźniki rentowności			
		2019 rok	2018 rok
1	Rentowność sprzedaży (wynik netto / przychody ze sprzedaży)	52,6%	7,1%
2	ROE (wynik netto / kapitały własne)	31,3%	10,6%
3	ROA (wynik netto / aktywa ogółem)	20,5%	6,3%
4	ROCE (EBIT / aktywa ogółem - zobowiązania krótkoterminowe)	18,5%	22,8%
5	EBIT (wynik na działalności operacyjnej)	15 058	14 900
6	EBIT %	35%	17%
7	EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	15 313	15 076
Wskaźniki zadłużenia			
		2019 rok	2018 rok
1	Zadłużenie ogółem (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)	35%	40%
2	Zadłużenie kapitału własnego (zobowiązania ogółem / kapitał własny)	53%	68%
3	Zadłużenie netto do EBITDA (zobowiązania ogółem - środki pieniężne / EBITDA)	-70%	-125%
Struktura aktywów i pasywów			
		2019 rok	2018 rok
1	majątek trwały / majątek obrotowy	30%	31%
2	kapitał własny / kapitał obcy	190%	147%

### 4.3 Pozycje pozabilansowe.

Pozycje pozabilansowe	31.12.2019	31.12.2018
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>263</b>	<b>1 765</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
- wekslowe		
- inne		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu )	<b>263</b>	<b>1 765</b>
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	263	894
- wekslowe		871
- inne		
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>40 258</b>	<b>42 591</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu )	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
- wekslowe		
- inne		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu )	<b>40 258</b>	<b>42 591</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	40 258	42 591
- wekslowe		
- inne		
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(39 995)</b>	<b>(40 826)</b>



## **Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok**

---

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,
- poręczenie udzielone na zasadach ogólnych do kwoty 22 076 tys. PLN za zobowiązania GET EnTra sp. z o.o. z tytułu gwarancji udzielonych Get EnTra sp. z o.o. przez Bank.

Po dniu bilansowym, 6 marca 2020 roku Spółka zmniejszyła do kwoty 9,8 mln PLN wartość poręczenia udzielonego na zasadach ogólnych spółce zależnej GET EnTra sp. z o.o.

Stan należności warunkowych Spółki na 31 grudnia 2019 roku wyniósł 263 tys. PLN.

Stan zobowiązań warunkowych Spółki na 31 grudnia 2019 roku wyniósł 40.258 tys. PLN.

Poza wskazanymi powyżej Spółka nie posiadała na dzień 31 grudnia 2019 roku istotnych pozycji pozabilansowych.

### **4.4 Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik na działalności za rok obrotowy 2019.**

W 2019 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 2019 rok.

### **4.6 Emisja papierów wartościowych.**

W 2019 roku Spółka nie przeprowadzała emisji kapitałowych papierów wartościowych. Informacja o nabyciu akcji własnych opisana została w pkt 6.5 poniżej. Spółka nie posiada wyemitowanych obligacji.





## **5. Informacja o zawartych umowach.**

### **5.1 Umowy, w których emitent występuje jako zleceniobiorca.**

Spółka nie zawarła w 2019 roku nowej znaczącej umowy na roboty budowlane jako zleceniobiorca. Emitent jako Lider konsorcjum zawiązanego ze spółką ETP S.A. nadal realizuje projekt hydrotechniczny pn. „Budowa stopnia wodnego Malczyce na rzece Odrze”. Spółka podpisała z Syndykiem Masy Upadłości MAXER S.A. w upadłości („Wykonawca) Aneks nr 1/2019 z dnia 31 lipca 2019 roku do ww. kontraktu, który wydłużył termin zakończenia przedmiotu Umowy do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz zwiększył dotychczasową wartość Umowy o kwotę 8 504 tys. PLN netto, stanowiącą wynagrodzenie ryczałtowe Konsorcjum. Aneks wprowadził dodatkowe roboty związane z przywróceniem i utrzymaniem należytej sprawności technicznej i walorów techniczno-użytkowych robót i obiektów wykonanych przed podpisaniem aneksu z dnia 19 lipca 2017 roku, które zostały określone w załączniku do Aneksu nr 1/2019. Następnie Emitent w imieniu Konsorcjum zawarł Aneks nr 2/2019 z dnia 4 września 2019 roku, który rozszerzył zakres robót oraz zwiększył wynagrodzenie ryczałtowe Konsorcjum o kwotę 4 910 tys. PLN netto. Udział Emitenta w pracach realizowanych przez Konsorcjum jest zbliżony do zakresu prac Partnera Konsorcjum.

Do końca 2019 roku Emitent nie zawarł z podmiotami powiązanymi żadnej istotnej umowy na warunkach innych niż rynkowe.

### **5.2 Umowy, w których emitent występuje jako zleceniodawca.**

Spółka nie zawarła w 2019 roku znaczących umów, w których występowała jako Zleceniodawca.

### **5.3 Zaciągnięte i rozwiązane kredyty i pożyczki.**

W 2019 roku Spółka nie zawarła żadnej umowy kredytowej.

W 2019 roku Spółka zawarła z Toyota Leasing Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dwie umowy leasingu dotyczące floty samochodowej. Umowy obowiązują do czerwca 2021 roku. Miesięczny koszt dla 12 samochodów wynosi 25,7 tys. zł.

### **Udzielone pożyczki.**

Dnia 1 lutego 2019 roku Emitent udzielił spółce zależnej Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa pożyczki w kwocie 3 000 tys. PLN z terminem spłaty do dnia 31 sierpnia 2019 roku. Odsetki i prowizje ustalone zostały na warunkach rynkowych (WIBOR 3M plus marża).

W dniu 3 kwietnia 2019 roku Spółka zawarła aneksy do Umów pożyczek udzielonych Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa w roku 2018 na kwotę 9 000 tys.



## **Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok**

---

PLN oraz w lutym 2019 roku na kwotę 3 000 tys. PLN, na podstawie których wydłużeniu uległ termin spłaty ww. pożyczek do dnia 31 marca 2020 roku. Pozostałe zapisy ww. Umów pożyczek zachowały dotychczasowe brzmienie.

W dniu 3 kwietnia 2019 roku w ramach standardowych narzędzi zarządzania środkami pieniężnymi na poziomie Grupy Kapitałowej Spółka zawarła umowę pożyczki i udzieliła Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa kolejnej pożyczki na kwotę 20 000 tys. PLN z terminem spłaty do dnia 31 marca 2020 roku. Odsetki i prowizje ustalone zostały na warunkach rynkowych (WIBOR 3M plus marża).

W dniu 5 czerwca 2019 roku Spółka zawarła następną umowę pożyczki i udzieliła Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa kolejnej pożyczki w kwocie 5 000 tys. PLN z terminem spłaty do dnia 31 marca 2020 roku. Odsetki i prowizje ustalone zostały na warunkach rynkowych (WIBOR 3M plus marża).

W dniu 9 lipca 2019 roku spółka komandytowa spłaciła pożyczkę w wysokości 5 000 tys. PLN, w dniu 24 lipca 2019 roku pożyczkę w wysokości 3 000 tys. PLN, w dniu 26 sierpnia 2019 roku pożyczkę w wysokości 9 000 tys. PLN, a w dniu 28 października 2019 roku pożyczkę w wysokości 5 000 tys. PLN.

Łączna wartość wierzytelności spółki zależnej względem Emitenta z tytułu wszystkich udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 15 000 tys. PLN (bez naliczonych odsetek na dzień bilansowy).

Po dniu bilansowym, 20 stycznia 2020 roku spółka komandytowa spłaciła pożyczkę w wysokości 5 000 tys. PLN.

W związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zobowiązania spółki zależnej z tytułu otrzymanych pożyczek względem Emitenta uległy zmniejszeniu do kwoty 10 000 tys. PLN.

Po dniu bilansowym, w dniu 30 marca 2020 roku Spółka zawarła aneks do Umowy pożyczki udzielonej Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa w roku 2019 na, na podstawie której wydłużeniu uległ termin spłaty ww. pożyczki do dnia 31 grudnia 2020 roku i zmniejszeniu uległa kwota pożyczki (do 10 mln. PLN). Pozostałe zapisy ww. Umów pożyczki zachowały dotychczasowe brzmienie.

### **5.4 Informacja o udzielonych i otrzymanych w roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach.**

W 2019 roku Spółka nie udzieliła żadnych nowych gwarancji i poręczeń a obowiązujące dotychczas poręczenia i gwarancje zostały opisane w punkcie 4.3 powyżej.





## 5.5 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 27.05.2019r. do 26.05.2020r.	Główna suma ubezpieczenia 15 mln PLN na jedno i wszystkie zdarzenia. (Poprzednia umowa ubezpieczenia obowiązywała od 27.05.2018r. do 26.05.2019r.)
TUiR WARTA S.A.	Ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych	od 18.01.2019r. do 17.01.2020r.	Poprzednia umowa ubezpieczenia obowiązywała od 18.01.2018r. do 17.01.2019r.
Compensa TU S.A. Vienna Insurance Group	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	od 18.02.2019r. do 17.02.2020r.	Poprzednia umowa ubezpieczenia obowiązywała od 18.02.2018r. do 17.02.2019r.

## 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.

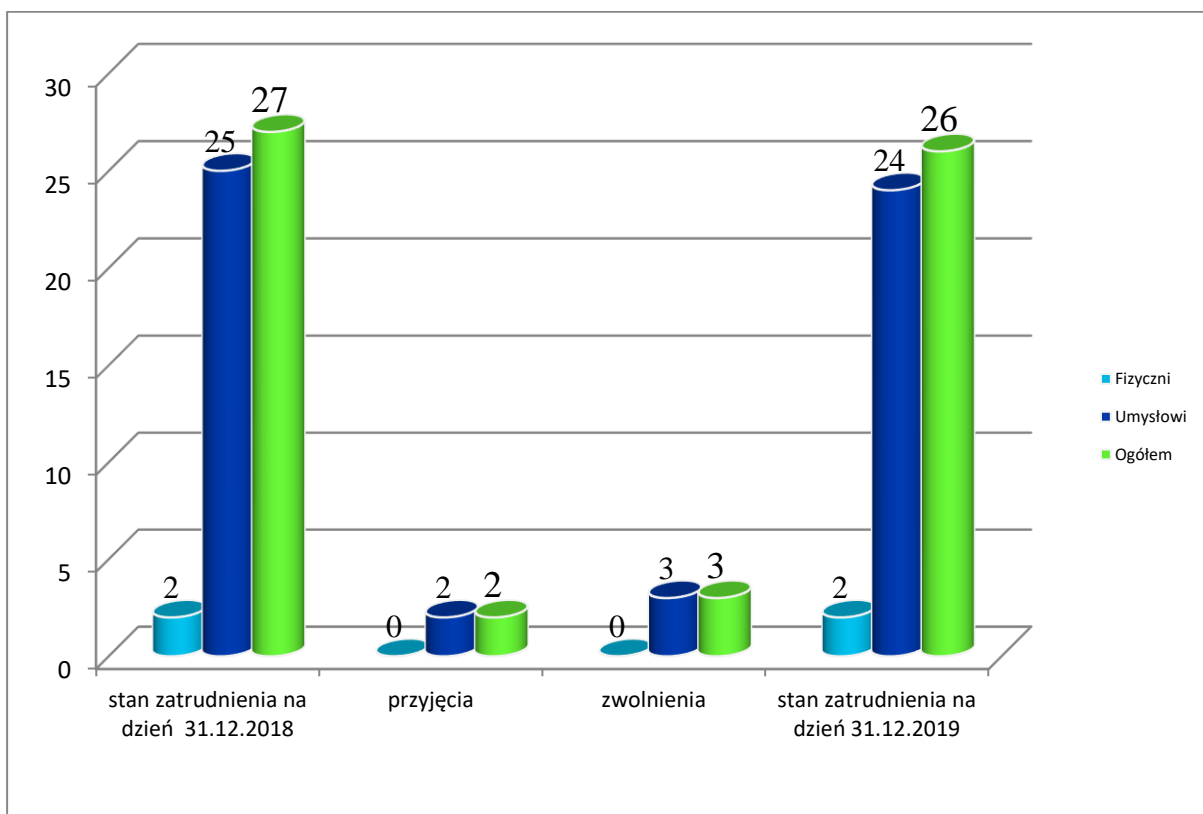
### 6.2 Struktura i wielkość zatrudnienia.

Emitent na 31.12.2019 roku zatrudnił 26 pracowników (23,785 etatów), z czego 2 pracowników na stanowiskach robotniczych.

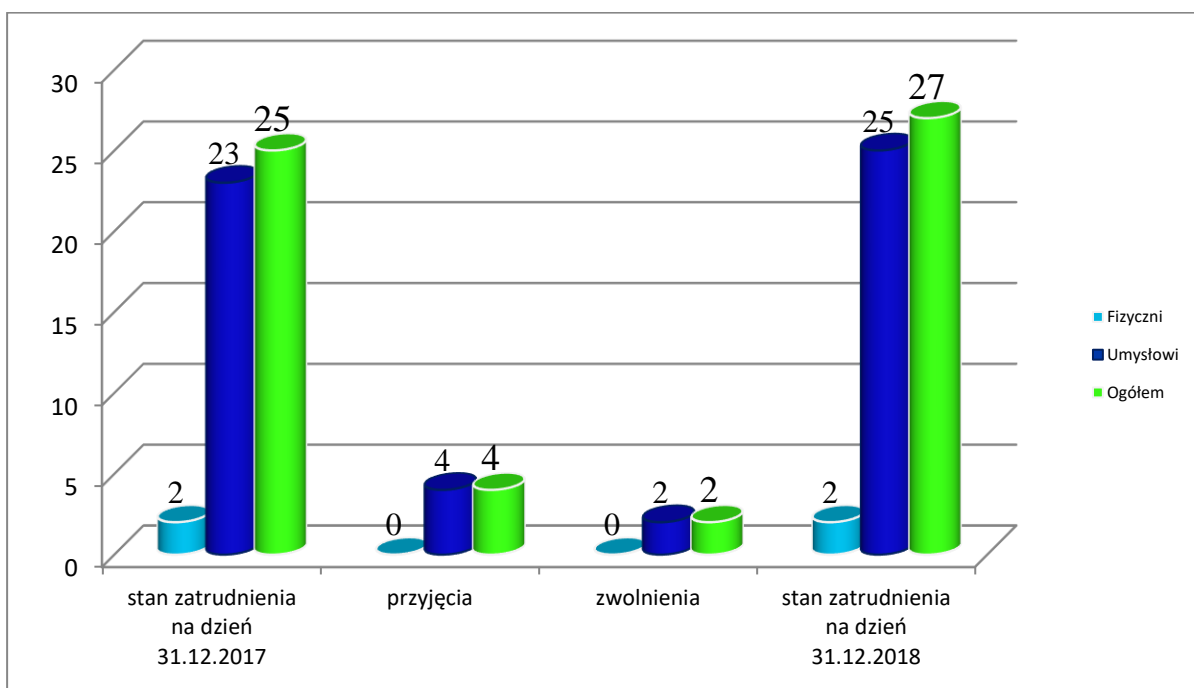




## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok



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



**6.3 Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących.**
**Wynagrodzenie zasadnicze Członka Zarządu w PLN za 2019 rok:**

<b>Rodzaj:</b>	<b>Osoba: Jacek Taźbirek</b>	<b>RAZEM</b>
Wynagrodzenia bieżące:	860	860
- <i>zasadnicze</i>	360	360
- <i>nagrody*</i>	500	500
Wynagrodzenia po okresie zatrudnienia	0	0
Inne świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia związane z zakończeniem zatrudnienia	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>860</b>	<b>860</b>

\* Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27.08.2019r., Prezes Zarządu otrzymał w 2019 r. nagrodę roczną za wynik osiągnięty w 2018 r. w wysokości 500 tys. PLN.

Prezes Zarządu i członkowie jego rodziny nie korzystali w 2019 z żadnych pożyczek, poręczeń czy gwarancji udzielanych przez Spółkę.

**Wynagrodzenie zasadnicze Członka Zarządu w PLN za 2018 rok:**

<b>Rodzaj:</b>	<b>Osoba: Jacek Taźbirek</b>	<b>RAZEM</b>
Wynagrodzenia bieżące:	860	860
- <i>zasadnicze</i>	360	360
- <i>nagrody*</i>	500	500
Wynagrodzenia po okresie zatrudnienia	0	0
Inne świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia związane z zakończeniem zatrudnienia	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>860</b>	<b>860</b>

\*Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25.06.2018 r., Prezes Zarządu otrzymał w 2018 r. nagrodę roczną za wynik osiągnięty w 2017 r. w wysokości 500 tys. PLN.

Prezes Zarządu i członkowie jego rodziny nie korzystali w 2018 z żadnych pożyczek, poręczeń czy gwarancji udzielanych przez Spółkę.





## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

### Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w PLN za 2019 rok:

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
1.	Ewa Danis	40
2.	Waldemar Dąbrowski	36
3.	Katarzyna Kozłńska	36
4.	Robert Sołek	36
5.	Adam Świetlicki vel Węgorek	36
	<b>Łącznie wynagrodzenie</b>	<b>184</b>

Spółka nie udzieliła osobom nadzorującym i ich rodzinom pożyczek, poręczeń i gwarancji w 2019.

### Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w PLN za 2018 rok:

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

Spółka nie udzieliła osobom nadzorującym i ich rodzinom pożyczek, poręczeń i gwarancji w 2018.

#### **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 2019 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.







**Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok**

**6.5 Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta.**

Organy Spółki	Liczba akcji (szt.) na dzień 31.12.2019 roku	Liczba akcji (szt.) na dzień publikacji sprawozdania za 2019 rok	Zmiana (-) spadek, (+) wzrost, (*) brak zmian	Wartość nominalna (zł)
<b>ZARZĄD</b>				
1. Jacek Taźbirek	23.496	23.496	*	93.984
<b>Razem ZARZĄD</b>	23.496	23.496	*	93.984
<b>RADA NADZORCZA</b>				
1. Ewa Danis	0	0	*	0
2. Waldemar Dąbrowski	0	0	*	0
3. Katarzyna Koziańska	0	0	*	0
4. Robert Mirosław Sołek	0	0	*	0
5. Adam Świetlicki vel Węgorek	0	0	*	0
<b>Razem RADA NADZORCZA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	*	<b>0</b>

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

**6.6 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.**

Lp.	Akcyonariusze posiadający powyżej 5% akcji	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Liczba posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (%)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku:</b>					
1.	FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych wraz z podmiotami będącymi stronami porozumienia zawartego dnia 1 lipca 2014r.*	6 450 732	6 450 732	75,89 %	75,89 %
2.	Pozostali akcjonariusze	2 049 268	2 049 268	24,11 %	24,11 %



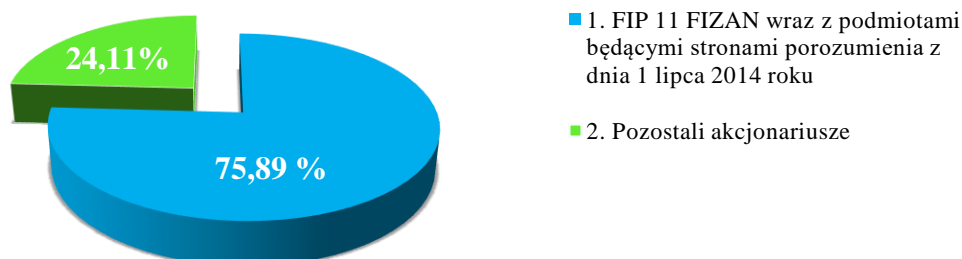


## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

Stan na dzień przekazania raportu za 2019 rok:					
1.	FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych wraz z podmiotami będącymi stronami porozumienia zawartego dnia 1 lipca 2014r.*	6 450 732	6 450 732	75,89 %	75,89 %
2.	Pozostali akcjonariusze	2 049 268	2 049 268	24,11 %	24,11 %

\* Stan akcji ustalony na podstawie zawiadomienia o zmianie stanu posiadania akcji Spółki przez podmioty działające na podstawie porozumienia zawartego w dniu 1 lipca 2014 roku: FIP 11 FIZAN oraz Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami od niego zależnymi, w związku z umorzeniem akcji i obniżeniem kapitału zakładowego Spółki - Raport bieżący nr 3/2020 z dnia 8 stycznia 2020 roku

### Stan posiadania akcji na dzień publikacji raportu za 2019 rok:



W 2019 roku nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 15 lutego 2019 roku FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (FIP 11 FIZAN) nabył 113.404 sztuk akcji Emitenta i osiągnął w ogólnej liczbie głosów w Spółce udział przekraczający 50 % głosów a 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 o ofercie tj. Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi 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 %. W wyniku ww. transakcji FIP 11 FIZAN osiągnął poziom 4 609 652 sztuk akcji dających prawo do 4 609 652 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 50,71 % udziału w kapitale zakładowym Spółki, natomiast FIP 11 FIZAN oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie tj. Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi tj. Multico sp. z o.o., Energopol - Warszawa S.A., Energopol -Trade S.A. oraz Wartico Invest sp. z o.o., posiadają łącznie 6 740 611 sztuk akcji dających prawo do 6 740 611 głosów, co stanowi 74,15 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu jej akcjonariuszy.

W dniu 10 lipca 2019 roku Spółka otrzymała od FIP 11 FIZAN zawiadomienie o transakcjach sprzedaży akcji Spółki zawartych w ramach skupu akcji własnych przeprowadzonego na zlecenie Emitenta przez dom maklerski mBanku, rozliczonych w dniu 27 czerwca 2019 roku, w wyniku których nastąpiło zmniejszenie poniżej 5 % udziału Wartico Invest sp. z o.o. w ogólnej liczbie akcji i głosów w Spółce oraz zmniejszenie o ponad 1 % ogólnej liczby akcji i głosów w Spółce przez FIP 11 FIZAN oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie tj.





## **Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok**

Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi tj. Multico sp. z o.o., Energopol Warszawa S.A., Energopol Trade S.A. oraz Wartico Invest sp. z o.o. W wyniku transakcji sprzedaży 106 978 akcji Spółki dokonanej przez Zbigniewa Jakubasa, 148 658 akcji Spółki przez Multico sp. z o.o. i 123 083 akcji Spółki przez Wartico Invest sp. z o.o., zawartych w ramach skupu akcji własnych, udział Wartico Invest sp. z o.o. w ogólnej liczbie akcji i głosów w Spółce spadł poniżej 5 % (386 026 sztuk akcji dających prawo do 386 026 głosów, co stanowi 4,25 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i taki sam udział w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki) a łączna ogólna liczba akcji i głosów reprezentowanych przez FIP 11 FIZAN oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie tj. Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi zmniejszyła się o ponad 1 % w ogólnej liczbie akcji i głosów w Spółce, co stanowi łącznie 6 371 655 sztuk akcji dających prawo do 6 371 655 głosów, co stanowi 70,10 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i daje tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu.

Po dniu bilansowym, 8 stycznia 2020 roku, w związku z umorzeniem 590 000 akcji CNT S.A. i obniżeniem kapitału zakładowego Spółki, Emitent otrzymał od FIP 11 FIZAN zawiadomienie o zwiększeniu o ponad 1 % ogólnej liczby akcji Spółki i głosów reprezentowanych przez FIP 11 FIZAN oraz podmioty działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie tj. Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi tj. Multico Sp. z o.o., Energopol Warszawa S.A., Energopol Trade S.A. oraz Wartico Invest Sp. z o.o. i osiągnięciu poziomu 6 450 732 akcji Spółki stanowiących 75,89 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta, dających prawo do 6 450 732 głosów stanowiących 75,89 % głosów na walnym zgromadzeniu CNT S.A.

### **6.7 Informacje o nabyciu akcji własnych.**

W dniu 27 czerwca 2019 roku Emitent nabył 590 000 akcji własnych na okaziciela, oznaczonych kodem papierów wartościowych ISIN: PLERGPL00014, o wartości nominalnej 4,00 zł każda akcja (Akcje Własne), w celu umorzenia. PLN. Nabycie Akcji Własnych nastąpiło na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie CNT S.A. w dniu 6 czerwca 2019 roku, za pośrednictwem Domu Maklerskiego mBanku poza rynkiem regulowanym w drodze zaproszenia do składania ofert zbycia Akcji Własnych Spółki, z zapewnieniem równego dostępu akcjonariuszy Spółki do realizacji prawa sprzedaży Akcji Własnych. W dniu 7 stycznia 2020 roku Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach o wydaniu 26 grudnia 2019 roku postanowienia o umorzeniu 590 000 akcji własnych, obniżeniu kapitału zakładowego Spółki do kwoty 34 000 000 PLN i zmianie Statutu Spółki w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

W 2019 roku Emitent nabył łącznie 590 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 4 złote każda akcja, reprezentujących łącznie 6,49% udziału w kapitale zakładowym CNT S.A.

Cena zakupu za jedną akcję wynosiła 15,00 zł (słownie: piętnaście złotych). Łączna cena za nabycie akcji własnych wynosiła 8 850 tys. PLN.

Na dzień sporządzenia sprawozdania za 2019 rok Emitent nie posiada żadnych akcji własnych.

### **6.8 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

W 2019 roku Spółka nie wprowadziła programów akcji pracowniczych.





## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

### **6.9 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 innych informacji niż wskazane powyżej w pkt 6.6 niniejszego sprawozdania dotyczących umów zawartych w 2019 roku, w tym również zawartych po dniu bilansowym, w wyniku których, mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

### **6.10 Działalność w obszarze badań i rozwoju.**

Spółka w 2019 roku nie prowadziła działalności w zakresie badań i rozwoju.

### **6.11 Działalność charytatywna i sponsoringowa.**

W 2019 roku Spółka nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

### **6.12 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:**

W 2019 roku Emitent zawarł dwie ugody:

- pozasądową z Miastem Zabrze i Zabrzeńskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji w Zabrzu sp. z o.o. dotyczącą rozliczenia wzajemnych roszczeń powstałych między Stronami i poczynienia wzajemnych ustępstw z tytułu realizacji kontraktu pn. „Poprawa gospodarki ściekowej w dzielnicy Pawłów” w ramach realizacji projektu pn.: „Poprawa gospodarki wodno-ściekowej na terenie Zabrze. Etap II”. Strony Ugody uzgodniły, że Zamawiający ograniczają swoje roszczenie z tytułu kary umownej za zwłokę w realizacji Kontraktu do kwoty 1 750 tys. PLN i uznają ją za zaspokojoną w kwocie 687 tys. PLN przez dokonane potrącenie z wynagrodzeniem Spółki, w pozostałej części Emitent zobowiązuje się do zapłaty na rzecz Zamawiających kwoty 1 063 tys. PLN, przy czym na rzecz Miasta Zabrze kwotę 749 tys. PLN, a na rzecz ZPWiK sp. z o.o. kwotę 314 tys. PLN. Ponadto Strony ustaliły, że z chwilą realizacji przez Spółkę ww. postanowień Ugody, Strony zrzekają się względem siebie wszelkich roszczeń wynikających z Kontraktu lub z nim związanych, za wyjątkiem roszczeń z tytułu rękojmi i gwarancji, udzielonej przez CNT S.A. w związku z realizacją Kontraktu (Raport bieżący numer 45/2017). Przedmiotowa Ugoda została w całości wykonana przez jej Strony.

- sądową ze Strzeleckimi Wodociągami i Kanalizacją spółką z o.o. dotyczącą części roszczeń CNT S.A. w sporze prowadzonym przed Sądem Okręgowym w Opolu o sygnaturze akt VI GC 22/19 z powództwa



## **Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok**

---

Emitenta przeciwko SWiK o zapłatę kwoty 5 713 tys. PLN, dotyczących umowy o roboty budowlane nr PZP-38/05/2011 z dnia 27 maja 2011 roku. Na podstawie Ugody, SwiK zobowiązał się zapłacić na rzecz Spółki kwotę 810 tys. PLN w 3 równych ratach, co skutkowało częściowym umorzeniem postępowania. Co do pozostałego roszczenia objętego sporem, które jest jednocześnie przedmiotem sporu z powództwa podwykonawcy przeciwko Emitentowi, Strony zobowiązały się zawiesić postępowanie (na zgodny wniosek Stron) celem oczekiwania na rozstrzygnięcie sporu z podwykonawcą. SWIK zapłacił I ratę ugody w terminie.

Po dniu bilansowym Emitent zawarł ugodę sądową z syndykiem masy upadłości Oter S.A. w toczącej się z jego powództwa przed Sądem Okręgowym w Katowicach sprawie XIV GC 391/15/MN o zapłatę kwoty 3 475 tys. PLN, dotyczącej realizacji dwóch inwestycji: „Budowa sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej – Nowy Otok” oraz „Modernizacja sieci kanalizacji ogólnospławnej w Żmigrodzie”. Na podstawie ugody, Spółka zobowiązała się zapłacić kwotę 900 tys. PLN w zamian za zrzeczenie się przez syndyka wszelkich innych roszczeń wynikających lub związanych z realizacją wyżej wymienionych dwóch inwestycji. Przedmiotowa ugoda została w całości wykonana przez jej Strony.

### **Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami:**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Emitent jest stroną następujących, istotnych ze względu na wartość przedmiotu sporu, spraw sądowych:

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

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







## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

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

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

- sprawa wszczęta pozwem z 4 czerwca 2014 roku wniesionym przez Dawmar sp. z o.o. przeciwko CNT S.A. o zapłatę kwoty 2 330 tys. PLN stanowiącej koszt realizacji wykopów w skale i rumoszu skalnym nieprzewidzianych w dokumentacji przetargowej zamawiającego albo w ilościach większych niż przewiduje ta dokumentacja. Zdaniem Zarządu CNT S.A. powództwo nie zasługuje na uwzględnienie, gdyż wynagrodzenie powoda jest ryczałtowe, nie zachowano przewidzianego w umowie trybu zlecenia tychże robót, nie udowodniono ilości tych robót oraz ich wartości.

- sprawa wszczęta pozwem z 21.01.2019 wniesionym z powództwa CNT SA przeciwko Skarbowi Państwa RZI o zapłatę kwoty 1 201 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za wykonane i odebrane roboty.

- sprawa wszczęta pozwem z 16.08.2018 r. wniesionym przez jednego z akcjonariuszy przeciwko Spółce o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 07.06.2018 w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Spółki oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcjonariusz Spółki, który głosował przeciwko ww. uchwale i żądał zaprotokołowania sprzeciwu do uchwały, wniósł wniosek o zabezpieczenie powództwa przed wniesieniem pozwu o uchylenie uchwały, który postanowieniem Sądu Okręgowego w Katowicach z 27.07. 2018 został oddalony, wobec niespełnienia przesłanek wynikających z przepisów postępowania cywilnego. Na skutek zażalenia powoda, postanowieniem Sądu Apelacyjnego w Katowicach z 24.09.2018 roku udzielono zabezpieczenia roszczenia o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CNT S.A. z dnia 7 czerwca 2018 r. W uzasadnieniu wydanego postanowienia Sąd wskazał, iż roszczenie zostało uprawdopodobnione w stopniu wymaganym do udzielenia zabezpieczenia, a nadto że wnioskodawca ma interes prawny w uzyskaniu zabezpieczenia, jako że zniesienie dematerializacji akcji jest operacją trudną do odwrócenia. Sąd podkreślił jednak, że udzielenie zabezpieczenia nie przesądza o zasadności powództwa co do istoty sprawy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zapadło żadne rozstrzygnięcie w przedmiotowej sprawie.

Po dniu bilansowym nie zostało wszczęte żadne istotne postępowanie sądowe.



### **6.13 Informacja o firmie audytorskiej.**

Badanie sprawozdania finansowego za 2019 rok przeprowadzone zostało przez BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w oparciu o umowę z dnia 16.07.2019 roku wraz z aneksem nr 1 z 20.12.2019 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 36 tys. PLN netto, za badanie roczne (jednostkowe oraz skonsolidowane) 48 tys. PLN netto. W 2019 r. ww. podmiot nie świadczył na rzecz Emitenta innych usług niż wskazane powyżej.

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

### **6.14 Inne informacje.**

Zarząd Spółki w pełni aprobuje przyjętą przez akcjonariuszy większościowych strategię zmierzającą do zniesienia dematerializacji akcji Spółki i wycofania ich z obrotu giełdowego, m.in. z uwagi na:

- rosnące ryzyka prawne dotyczące podmiotów notowanych na GPW związane z niejasnymi, niespójnymi i niestabilnymi przepisami prawa,
- brak zapotrzebowania Spółki na kapitał,
- ryzyka sankcji dla Spółki i dla osób zarządzających,
- koszty związane z funkcjonowaniem Spółki na GPW w Warszawie.

### **6.15 Pozostałe zdarzenia w okresie od początku do końca 2019 roku oraz najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2019 roku, mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe.**

W dniu 06 marca 2020 roku Spółka otrzymała obustronnie podpisane przez Bank oraz Emitenta (działającego jako Poręczyciel) oświadczenie zmieniające wysokość poręczenia udzielonego przez Emitenta za zobowiązania spółki zależnej - GET EnTra sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wynikające z gwarancji wystawionych przez Bank w ramach ww. umowy ramowej (dalej: „Oświadczenia”). Na mocy Oświadczenia zmniejszono wartość poręczenia na zasadach ogólnych udzielonego przez Emitenta za ww. zobowiązania Spółki Zależnej z kwoty ok. 14,7 mln zł do kwoty ok. 6,6 mln zł, przy czym poręczenie obowiązuje nadal do kwoty 150% poręczonej gwarancji bankowej tj. do maksymalnej kwoty ok. 9,8 mln zł.

Z uwagi na ogłoszenie po dniu bilansowym w Polsce stanu epidemii Emitent CNT S.A. informuje, iż na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania nie widzi istotnego wpływu działania koronawirusa





## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

COVID-19 na fundamentalne parametry, prognozy i sytuację finansową spółki oraz spółek zależnych zastrzegając jednocześnie, iż wobec tego że sytuacja w kraju jest w najwyższym stopniu nieprzewidywalna co do kierunku jej rozwoju, wszelkie wyrażone tu opinie i sformułowane prognozy obarczone mogą być bardzo istotnym błędem.

Wpływ na sytuację Emitenta analizować należy w następujących aspektach potencjalnych źródeł zagrożenia:

1. Wykonawcy robót
2. Zamawiający / Klienci
3. Pracownicy Spółki
4. Zobowiązania i zasoby finansowe

### Ad.1

Wpływ ograniczony do CNT S.A. Sp.k., a pośrednio oddziałujący na CNT S.A.

Emitent nie upatruje tutaj obecnie istotnych ryzyk jako, że umowny termin przeniesienia własności lokali w budowanych budynkach jest dość odległy (B3 i B5 – koniec roku 2020 r. / B1 i B2 - koniec marca 2021 r.). Gdyby jednak (co obecnie wykluczamy) doszło do opóźnienia w przenoszeniu własności lokali mieszkalnych, to klientom zgodnie z ustawą deweloperską przysługuje możliwość naliczania odsetek ustawowych w przypadku przesunięcia terminu podpisania umowy końcowej w wysokości do 2% ceny zakupu nieruchomości. Dodatkowo zwracam uwagę, iż wykonawcy inwestycji Nowa 5 Dzielnica są profesjonalnymi uczestnikami obrotu, którzy są zobowiązani dołożyć należytej staranności w stopniu szczególnym by wywiązać się ze swoich zobowiązań umownych, ale również od których należy oczekiwać odpowiedzialności za skutki swojego ewentualnego opóźnienia, w tym szkód poniesionych przez CNT SA sp. k. wobec klientów.

### Ad.2

- a) Wpływ na CNT S.A.

Zamawiający, jakim dla projektu „Malczyce” jest Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie, na skutek wprowadzenia stanu zagrożenia epidemicznego wprowadziło ograniczenie kontaktów z interesantami. Sytuacja taka może mieć wpływ na okres prowadzenia prac odbiorowych kończących kontrakt „Malczyce”, jednakże wpływ ten oceniamy jako nieistotny dla sytuacji Emitenta.

- b) Wpływ ograniczony do CNT S.A. Sp. k., a pośrednio działający na CNT S.A.

Wrażliwość na sytuację zagrożenia epidemicznego w kraju, ewentualne poddanie się objawom paniki, czy zastosowanie kwarantanny przez klientów zainteresowanych kupnem lokali od spółki zależnej Emitenta (CNT S.A. Sp. k) może mieć wpływ na tempo sprzedaży produktów deweloperskich w ramach inwestycji „Nowa 5 Dzielnica”. Jednak z uwagi na fakt, iż do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania znacząca część lokali jest już sprzedana, to zachowania konsumentów nie powinno mieć istotnego wpływu na ostateczne wyniki spółki zależnej w roku 2020 r., a co za tym idzie również na sytuację Emitenta.



## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

### Ad. 3

Zarząd Emitenta, działając w trosce o nieprzerwaną i niezakłóconą pracę spółki, wprowadził zarządzeniem zasady, kierujące ponad połowę pracowników spółki do wykonywania pracy zdalnej, a w zespołach wieloosobowych z cotygodniową rotacją pracowników w tym zakresie. By uchronić zdrowie pracowników spółki, zarząd Emitenta wprowadził też zalecenie niewyjeżdżania za granicę kraju oraz obowiązek udawania się pracowników powracających z zagranicy na dwutygodniową kwarantannę.

### Ad. 4

Emitent posiada znaczące, wolne środki finansowe, które zarówno jemu jak i spółkom zależnym pozwalają przetrwać sytuację znaczącego spowolnienia obiegu pieniądza w gospodarce i powstania znaczących zatorów płynnościowych. W związku z tym ewentualne skutki takich ryzyk oceniam jako nieistotne dla sytuacji Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Spółka CNT S.A. informuje, iż po dniu 31 grudnia 2019 roku do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły inne zdarzenia, nieujęte 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 2019 rok.**

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

Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. podlegała w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2019 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](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 2019 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami ujawnień wynikających z § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757).

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

Poniżej zamieszczono informacje nt. zasad ładu korporacyjnych zbioru DPSN 2016 od stosowania, których Spółka odstąpiła w 2019 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,





## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

*Emitent nie stosuje powyższej zasady. Nie istnieje formalny podział zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu, a tym samym również schemat podziału. W przypadku przyjęcia takiego schematu CNT S.A. umieści go na stronie internetowej. W 2019 roku Zarząd Spółki był jednoosobowy. Brak jest ryzyka niestosowania niniejszej zasady.*

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

*Emitent nie publikował strategii Spółki. W przypadku podjęcia przez Zarząd CNT S.A. decyzji o publikacji takiego dokumentu stosowne materiały zostaną opublikowane na stronie CNT S.A. Brak jest ryzyka niestosowania niniejszej zasady, gdyż Zarząd Spółki podaje w raportach okresowych kierunki swych działań w odniesieniu do Emitenta i Grupy Kapitałowej CNT.*

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

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

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

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

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

*Emitent nie stosuje powyższej zasady. CNT S.A. 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.*



## **Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok**

---

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

*Emitent nie stosuje powyższej zasady. Kodeks spółek handlowych przewiduje, że sprawy w spółce akcyjnej prowadzone są przez zarząd w sposób kolegialny, a jedynie fakultatywnie może być przeprowadzony formalny podział obowiązków. W CNT S.A. nie istnieje taki formalny podział, a tym samym schemat. Zdaniem Zarządu brak takiego podziału nie wpływa negatywnie na proces zarządzania. W 2019 roku Zarząd Spółki był jednoosobowy. Brak jest ryzyka niestosowania niniejszej zasady.*

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

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

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

*Spółka nie posiada polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2. Decyzje w tym zakresie podejmuje Zarząd Spółki. W 2019 roku spółka prowadziła działalność 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 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.*



## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

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

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

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

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

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

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

**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,





## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

- 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 w oparciu o obowiązujące przepisy prawa funkcjonującą praktykę w tym zakresie w celu wdrożenia w 2020 roku wymaganych prawem regulacji. Brak jest ryzyka niestosowania niniejszej zasady, gdyż zgodnie z ustawą o ofercie do końca czerwca 2020 roku spółki publiczne zobligowane zostały do przedstawienia na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej.*

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

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

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

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

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







## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

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

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

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

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

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



#### **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](http://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 2019 w CNT S.A. funkcjonował jednoosobowy Zarząd Spółki. Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny – nadzoruje kluczowe projekty realizowane przez Spółkę, prowadzi politykę personalną jak również odpowiada za nadzór nad wszystkimi pozostałymi obszarami aktywności CNT S.A. oraz zarządza ryzykiem. Z uwagi na jednoosobowy skład Zarządu Spółki nie ma obecnie zastosowania podział czynności między poszczególnych członków Zarządu.

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

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

Dodatkowo w Spółce funkcjonuje rozbudowany system controllingu realizacji założeń budżetów poszczególnych kontraktów i kosztów stałych zarówno w zakresie kontraktów realizowanych przez



## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

Spółkę, jak i kontraktów nadzorowanych i zarządzanych przez Spółkę w ramach umów usługowego prowadzenia kontraktów budowlanych.

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

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

### b) Rada Nadzorcza

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

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

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



## **Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok**

---

Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Podejmowanie uchwał w trybie pisemnym oraz za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej nie może dotyczyć wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Sekretarza Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.

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

Przedmiotem działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Na każdym posiedzeniu Rada Nadzorcza dokonywała oceny bieżącej działalności Spółki, jej aktualnej sytuacji ekonomiczno-finansowej, oraz podstawowych wskaźników ekonomicznych. Ponadto Rada Nadzorcza w sposób szczegółowy dokonywała analizy największych kontraktów realizowanych przez Spółkę oraz podjętych i realizowanych przez Spółkę działań w zakresie nowych projektów inwestycyjnych oraz analizowała informacje przekazane jej przez Zarząd w zakresie działalności spółek zależnych, tj. GET EnTra sp. z o.o. i Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa.

Przedmiotem zainteresowania Rady Nadzorczej Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. w 2019 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 firmę audytorską czynności rewizji finansowej,
- oceną sprawozdania finansowego CNT S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CNT za 2018 rok oraz sporządzeniem pisemnego sprawozdania z wyników oceny przedmiotowych sprawozdań,
- bieżącą oceną sytuacji finansowej Spółki CNT S.A. z uwzględnieniem systemu kontroli i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki dominującej i spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej CNT,
- audytem ryzyk występujących w Spółce,
- analizą i omówieniem głównych projektów biznesowych Spółki,
- oceną wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących ładu korporacyjnego,
- analizą i omówieniem założeń budżetu Spółki na rok 2019,
- bieżącą analizą działalności spółek zależnych tj. GET EnTra sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu.

### **Komitet Audytu Rady Nadzorczej CNT S.A.**

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

Zadania Komitetu realizowane były w 2019 roku poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, wniosków i bieżącą wymianę opinii. W roku 2019 Komitet Audytu odbył 5 protokołarnych posiedzeń.



## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

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

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

Jeden z członków Komitetu Audytu, Pan Adam Świetlicki vel Węgorek posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka (branża budowlana), a umiejętności te nabył w trakcie swojej pracy zawodowej, m.in. zasiadając jako Prezes Zarządu w spółce z branży budowlanej. Szczegółowe informacje na temat kwalifikacji i doświadczenia ww. członka Rady Nadzorczej są dostępne na korporacyjnej stronie internetowej Spółki.

W 2019 roku na rzecz Spółki i Grupy kapitałowej nie były świadczone żadne inne usługi przez firmę audytorską badającą sprawozdania finansowe Spółki i Grupy tj. przez firmę BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę firm audytorskich (prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego) pod numerem 3355 (dalej „BDO”). Zgodnie z Polityką wyboru firmy audytorskiej przyjętą w Spółce, BDO była firmą audytorską, która wykonywała badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy kapitałowej za rok 2017 i rok 2018, dlatego w roku 2019 zachodziła potrzeba dokonania przez Radę Nadzorczą wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych. W dniu 3 czerwca 2019 roku do Spółki wpłynęła informacja, iż Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie § 18 ust. 1 pkt 11 Statutu Spółki, po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Centrum Nowoczesnych Technologii S.A., podjęła, w trybie art. 17 ust. 10 Statutu Spółki, uchwałę w sprawie wyboru firmy audytorskiej BDO do przeprowadzenia czynności z zakresu rewizji finansowej sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych) spółki Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. i jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej CNT w okresie 2019 i 2020 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki upoważniła Zarząd Emitenta do podpisania z firmą BDO umowy. Umowa z firmą audytorską została zawarta na okres wykonania ww. usług. Wybór firmy audytorskiej nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, w szczególności zgodnie z Ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym oraz w oparciu o wewnętrzne regulacje Emitenta w zakresie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej.

W zakresie głównych założeń opracowanej polityki wyboru firm audytorskich zaliczyć można wprowadzenie reguły dotyczącej zmiany firmy audytorskiej, tj.:







## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

- 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,
- Członkowie Komitetu Audytu Spółki CNT S.A. zobligowani są przy wyborze firmy audytorskiej kierować się poniższymi kryteriami dotyczącymi firmy audytorskiej:
  - potwierdzenia bezstronności, niezależności firmy audytorskiej oraz braku konfliktu interesów,
  - potwierdzenia wysokiej jakości wykonywanych prac audytorskich,
  - dotychczasowego doświadczenia firmy audytorskiej w zakresie badania sprawozdań jednostki zainteresowania publicznego,
  - dotychczasowego doświadczenia firmy audytorskiej w zakresie badania obszarów zarządzania przez jednostki zainteresowania publicznego ryzykiem i kontrolą wewnętrzną oraz audytem wewnętrznym, w tym w szczególności w zakresie sprawozdawczości finansowej,
  - ceny zaproponowanej przez firmę audytorską,
  - możliwości świadczenia przez firmę audytorską wymaganego zakresu usług,
  - przestrzegania przez firmę audytorską standardów jakości określonych w prawie krajowym i przepisach unijnych oraz wymaganych przez właściwe organy nadzoru publicznego,
  - znajomości branży, w której działa Spółka dominująca i Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej CNT,
  - potwierdzenia spełnienia zgodnego z prawem mechanizmu rotacji kluczowego biegłego rewidenta;
  - potwierdzenia spełnienia zgodnego z prawem mechanizmu rotacji firmy audytorskiej.
- Zakazane jest wprowadzanie jakichkolwiek klauzul umownych, które nakazywałyby Radzie Nadzorczej CNT S.A. wybór firmy audytorskiej spośród określonej kategorii lub wykazu firm audytorskich.

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

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





## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

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

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 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/ aktualnie Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,
  - wydawanie zaleceń dotyczących wyboru, ponownego wyboru i odwołania audytora oraz zasad i warunków jego zatrudnienia,
  - kontrolowanie i monitorowanie niezależności i obiektywizmu biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,
  - omawianie z biegłym rewidentem Spółki zakresu i wyniku badania rocznego oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz przebiegu procesu audytu;
- c) Dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez nich na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem;
- d) Informowanie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;
- e) Opracowywanie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- f) Opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- g) Przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich. Rekomendacja powinna spełniać wymogi wskazane w Rozporządzeniu oraz Ustawie.

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

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





## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

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 2019 r. poprzedzone było przeglądem półrocznym oraz wstępnym badaniem ksiąg rachunkowych przeprowadzonym przez niezależnego biegłego rewidenta na bazie danych finansowych za pierwsze dziesięć miesięcy roku sprawozdawczego.

Roczne sprawozdania finansowe Spółki podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, który po zakończonym badaniu przedstawia swoje wnioski i spostrzeżenia Komitetowi Audytu i 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 6.6 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, 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;





## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

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

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

### 7.11 Zasady zmiany Statutu Spółki.

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

## 8. Oświadczenia i informacja Zarządu

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

Niniejszym oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe Spółki za 2019 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową, a także wynik finansowy CNT S.A.

Równocześnie oświadczam, że roczne sprawozdanie Zarządu z działalności CNT S.A. w 2019 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.





## Jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok

---

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

Działając na podstawie § 70 ust.1 pkt 7) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757) oraz oświadczenia Rady Nadzorczej CNT S.A., niniejszym informujemy, że:

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

Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

podpis:

Sosnowiec, 31.03.2020 r.

