

Sprawozdanie Zarządu

Centurion Finance S.A.



za rok 2016

Spis treści

1. Sprawozdanie z działalności Emitenta w roku 2016 3
 - a. Emitent 3
 - b. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji. 3
2. Zdarzenia istotne wpływające na działalność jednostki jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego 4
3. Przewidywany rozwój jednostki 5
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa 5
5. Ryzyka zmian przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej 6
6. Przyjęta przez Spółkę metoda zarządzania ryzykiem inwestycyjnym 6
7. Informacje na temat przestrzegania zasad Ładu Korporacyjnego 7

1. Sprawozdanie z działalności Emitenta w roku 2016

a. Emitent

Tabela: Zarząd Emitenta - stan na 30.05.2017

Imię i nazwisko	Stanowisko
Łukasz Ochman	Prezes Zarządu

Tabela: Rada Nadzorcza Emitenta - stan na 30.05.2017

Imię i nazwisko	Stanowisko
Piotr Międlar	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dominik Staroń	Zastępca Przewodniczącego
Aleksander Gil	Członek Rady Nadzorczej
Justyna Darmoń	Członek Rady Nadzorczej
Michał Hajdukiewicz	Członek Rady Nadzorczej

Tabela: Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA
Joanna Boszko	61 775 270	70,94%	61 775 270	70,94%
Nafez Hussein *	371 718	0,43%	371 718	0,43%
Pozostali	24 932 299	28,63%	24 932 299	28,63%
SUMA:	87 079 287	100,00%	87 079 287	100,00%

Stan na **30.05.2017**

*Informacja o liczbie akcji Emitenta na podstawie ostatniego zawiadomienia akcjonariusza, Emitent nie otrzymał zawiadomienia o zejściu poniżej progu 5%.

Źródło: Emitent

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA
Twinlight Finance Limited	64 874 069	74,50%	64 874 069	74,50%
Nafez Hussein *	371 718	0,43%	371 718	0,43%
Pozostali	21 833 500	25,07%	21 833 500	25,07%
SUMA:	87 079 287	100,00%	87 079 287	100,00%

Stan na **31.12.2016**

*Informacja o liczbie akcji Emitenta na podstawie ostatniego zawiadomienia akcjonariusza, Emitent nie otrzymał zawiadomienia o zejściu poniżej progu 5%.

Źródło: Emitent

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień sporządzenia Raportu Roczного wynosi 8 707 928,70 zł.

b. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Na dzień 31.12.2016 r. Centurion Finance S.A. posiadała 75% udziałów w PMG Concept spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach oraz 100% udziałów w Centurion Nieruchomości Sp. z o.o. w organizacji. Emitent sporządza skonsolidowany raport roczny.

Pełna nazwa przedsiębiorstwa zależnego	PMG Concept Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Przedmiot działalności	Branża elektromontażowa
NIP	6482687351
REGON	241078001
Numer KRS	320356
Adres siedziby	ul. Ceglana 71, 40-514 Katowice
Ilość udziałów Emitenta	75
Udział w kapitale zakładowym	75%
Ilość głosów Emitenta na WZ	75
Udział w głosach na WZ	75%

*Stan na 31.12.2016

Pełna nazwa przedsiębiorstwa zależnego	Centurion Nieruchomości Sp. z o.o. w organizacji
Przedmiot działalności	Branża nieruchomości
NIP	9542776836
REGON	367026386
Numer KRS	662987
Adres siedziby	ul. A. Zająca 22, 40-749 Katowice
Ilość udziałów Emitenta	400
Udział w kapitale zakładowym	100%
Ilość głosów Emitenta na WZ	400
Udział w głosach na WZ	100%

*Stan na 31.12.2016

2. Zdarzenia istotne wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

W 2016 Zarząd spółki Centurion Finance S.A. (dalej „Emitent”, „Spółka”) pracował przede wszystkim nad finalizacją transakcji zakupu aktywów oraz nad wprowadzeniem do obrotu emisji akcji serii D.

Proces dopuszczenia do obrotu został wstrzymany w związku z faktem cofnięcia licencji autoryzowanego doradcy IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Obecnie Emitent rozmawia z potencjalnym nowym autoryzowanym doradcą, który kontynuowałby proces wprowadzania akcji do obrotu. Wszelkie informacje dotyczące tego procesu będą komunikowane w postaci raportów bieżących.

Z kolei finalizacja transakcji nabycia aktywów miała charakter zarówno udziałowy jak i nieruchomościowy. Zakup nieruchomości miał miejsce do powołanej w tym celu przez Emitenta spółki celowej – Centurion Nieruchomości Sp. z o.o. – w której to Emitent posiada 100% udziałów. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 11 kwietnia 2017 roku. Na chwilę obecną w posiadaniu tejże spółki znajdują się nieruchomości w Katowicach, Dąbrowie Górniczej oraz w Zawoi. Zarząd planuje przeprowadzenie inwestycji deweloperskiej na działkach zlokalizowanych w Dąbrowie Górniczej. Z kolei inwestycje w instrumenty udziałowe dotyczyły spółek z rynków regulowanych jak i nie notowanych na nich. Spółki te, wedle opinii Zarządu, dają duży potencjał zwrotu w średnim terminie. Zarząd stoi na stanowisku, że mimo ujętej w sprawozdaniu finansowym ujemnej aktualizacji wyceny wartości przedmiotowych inwestycji w kwocie 706,5 tysięcy złotych, w przyszłych okresach wartość posiadanych aktywów znacząco wzrośnie pozwalając nie tylko na odrobienie przez Spółkę odnotowanych strat ale także wygenerowanie zadowalających zysków. Ostateczna zyskowność na nabytych aktywach będzie znana po zakończeniu poszczególnych

inwestycji, tj. finalnej sprzedaży udziałów/akcji. W 2017 roku Emitent planuje sfinalizować kolejne transakcje zakupu instrumentów udziałowych.

25 maja 2017 roku Emitent sprzedał wszystkie swoje udiały w spółce zależnej PMG Concept Sp. z o.o. Pozyskane w ten sposób finansowanie umożliwi dalszy rozwój Emitenta, w szczególności w kwestii inwestycji w kolejne spółki o dużym potencjale wzrostu. Emitent zainwestował w spółkę PMG Concept, gdy ta potrzebowała dofinansowania. Na obecnym etapie spółka sama jest już w stanie się finansować. Jednocześnie jest ona w trakcie procesu podniesienia kapitału zakładowego. Emitent nabędzie udiały w podniesionym kapitale, jednakże jego udział będzie już mniejszościowym. Nowy udziałowiec zadeklarował możliwość dalszych podwyżek kapitału, co umożliwi obniżenie kosztów finansowania jak i dalsze rozwijanie działalności podstawowej spółki PMG Concept.

Od czasu publikacji ostatniego sprawozdania Zarządu główny akcjonariusz – Twinlight Finance Limited – sprzedał cały pakiet akcji Emitenta. Nowy akcjonariusz deklaruje kontynuowanie dotychczasowej strategii działalności Emitenta, tak że zmiana ta jest wydarzeniem neutralnym dla Spółki.

3. Przewidywany rozwój jednostki

Spółka kontynuuje swoją politykę inwestycyjną. Plany inwestycyjne zostały opisane w punkcie poprzednim.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Tabela: Wybrane dane finansowe z bilansu

Wyszczególnione (z bilansu)	W PLN	W EUR	W PLN	W EUR
	Stan na 31 grudnia 2015	Stan na 31 grudnia 2015	Stan na 31 grudnia 2016	Stan na 31 grudnia 2016
Kapitał własny	7 698 613,97	1 806 550,27	6 935 608,81	1 567 723,51
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	130 272,00	30 569,52	612 027,29	138 342,52
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	36 718,57	8 616,35	31 730,30	7 172,31
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	30 071,31	6 797,31
Zobowiązania krótkoterminowe	749 779,91	175 942,72	709 968,31	160 481,08

Tabela: Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

Wyszczególnione (z rachunku zysków i strat)	W PLN	W EUR	W PLN	W EUR
	Okres od 1.01.2015 do 31.12.2015	Okres od 1.01.2015 do 31.12.2015	Okres od 1.01.2016 do 31.12.2016	Okres od 1.01.2016 do 31.12.2016

Przychody netto ze sprzedaży	55 373,00	13 232,04	15 000,00	3 428,04
Amortyzacja	63 849,14	15 257,51	60 713,29	13 875,18
Zysk / strata ze sprzedaży	- 257 258,72	- 61 475,05	- 163 270,31	- 37 313,17
Zysk / strata na działalności operacyjnej	- 445 123,47	- 106 367,57	- 158 984,58	- 36 333,73
Zysk / strata brutto	- 846 460,79	- 202 271,92	- 814 934,86	- 186 242,09
Zysk strata netto	- 846 460,79	- 202 271,92	- 814 934,86	- 186 242,09

Tabela: Kapitał własny Emitenta (w zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31 grudnia 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Kapitał (Fundusz) własny	7 698 613,97	6 935 608,81
Kapitał (Fundusz) podstawowy	510 000,00	8 707 928,70
Kapitał (Fundusz) zapasowy	215 857,00	215 857,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	8 145 999,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-326 781,24	- 1 173 242,03
Zysk (strata) netto	-846 460,79	- 814 934,86

Źródło: Emitent

5. Ryzyka zmian przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej

Ryzyko rynkowe – inwestycje, które Spółka planuje zrealizować, w spółki giełdowe niosą ze sobą ryzyko dekonunktury na warszawskim parkiecie.

Ryzyko dekonunktury gospodarczej – spadek wzrostu PKB w Polsce może przełożyć się na mniejsze stopy zwrotu.

Ryzyko nierentownych inwestycji – niezrealizowane prognozy finansowe spółek, które będą celami inwestycyjnymi Centurion Finance S.A. wiązać się mogą ze spadkiem kursu spółek, a co za tym ze stratami inwestycyjnymi.

Ryzyko kredytowe – w związku z posiadanymi należnościami i udzielonymi pożyczkami oraz przekazanymi zaliczkami spółka narażona jest na ryzyko kredytowe w postaci ewentualnych trudności związanych z odzyskaniem wartości posiadanych aktywów w rezultacie pogorszenia sytuacji finansowej kontrahentów spółki. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykiem Spółka przeprowadza analizę finansową podmiotów, z którymi podpisuje umowy, aby zminimalizować ryzyko potencjalnego niewywiązania się z postanowień umownych przez drugą stronę umowy. Ponadto, jeśli jest to możliwe, Spółka ustanawia dodatkowe zabezpieczenia, np. w postaci wpisu hipoteki na nieruchomościach pożyczkobiorców.

6. Przyjęta przez Spółkę metoda zarządzania ryzykiem inwestycyjnym

Zarząd Spółki przeprowadza pełną analizę spółek, które mogą być celami inwestycyjnymi. Zarządzający Centurion Finance S.A. odbywają spotkania z reprezentantami spółek publicznych oraz niepublicznych. Negocjowane są ceny udziałów oraz akcji. Przed zakupem aktywów spółek niepublicznych, przeprowadzane jest due dilligence. W zakresie

inwestycji bezpośrednich w określone przedsięwzięcia określonych w strategii Zarząd korzystał będzie z doradztwa innych podmiotów.

7. Informacje na temat przestrzegania zasad Ładu Korporacyjnego

Informacje na temat przestrzegania zasad Ładu Korporacyjnego znajdują się w Raporcie rocznym Emitenta za rok 2016.

Katowice, dn. 30 maja 2017 r.

podpis osoby kierującej Spółką:

.....
Prezes Zarządu – Łukasz Ochman