

Sprawozdanie Zarządu

Grupa Kapitałowa Centurion Finance S.A.



za rok 2016

Spis treści

1. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2016 3
 - a. Struktura Grupy Kapitałowej Centurion Finance S.A. 3
 - b. Jednostki podlegające konsolidacji. 3
2. Zdarzenia istotne wpływające na działalność Grupy Kapitałowej jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego 4
3. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej 5
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa 5
5. Ryzyka zmian przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej 6
6. Przyjęta przez Grupę metoda zarządzania ryzykiem inwestycyjnym 6
7. Informacje na temat przestrzegania zasad Ładu Korporacyjnego 7

1. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2016

a. Struktura Grupy Kapitałowej Centurion Finance S.A.

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Centurion Finance S.A. (dalej jako „Grupa” lub „Grupa Centurion Finance”) jest spółka Centurion Finance S.A z siedzibą w Katowicach (dalej jako „Emitent” lub „Spółka”), zarejestrowana pod numerem 0000396580 w Sądzie Rejonowym Katowice-Wchód w Katowicach – Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podmiotem zależnym w ramach Grupy jest spółka PMG Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, zarejestrowana pod numerem 0000320356 w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach – Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego oraz spółka Centurion Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, zarejestrowana pod numerem 0000662987 w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach – Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

b. Jednostki podlegające konsolidacji

Jednostką Grupy Kapitałowej Centurion Finance S.A. podlegającą konsolidacji metodą pełną na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy jest spółka PMG Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach oraz spółka Centurion Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

Pełna nazwa przedsiębiorstwa zależnego	PMG Concept Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Przedmiot działalności	Branża elektromontażowa
NIP	6 482 687 351
REGON	241 078 001
Numer KRS	320 356
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 Grupy Kapitałowej, 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 giełdach. 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.

Spółka zależna PMG Sp. z o.o. w ostatnim roku rozszerzyła zakres swoich usług o prowadzenie prac na liniach energetycznych znajdujących się pod napięciem. Ponadto poszerzyła swój park maszynowy o nowy sprzęt ciężki.

Efektem tych działań jest bardzo znaczący wzrost wyniku na początku pierwszego kwartału 2017 roku – spółka osiągnęła przychody w wysokości 480 tys. złotych, co stanowi prawie 33% sumy dochodów za cały rok 2016.

PMG Concept Sp. z o.o. prowadzi aktualnie rozmowy i negocjacje w sprawie rozszerzenia zakresu działania o wykonawstwo ekranów akustycznych. W przypadku powodzenia negocjacji handlowych oraz rozpoczęcia tego typu działalności, uzasadnione jest zaprognozowanie wyższego tempa wzrostu przychodów. Głównymi zleceńodawcami PMG Concept Sp. z o.o. są spółki Tauron Dystrybucja S.A. oraz Elektronews Sp. z o.o.

3. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

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

25 maja 2017 roku spółka PMG Concept Sp. z o.o. wyszła z Grupy Kapitałowej.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Tabela: Wybrane dane finansowe z bilansu skonsolidowanego

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	7 512 834,49	1 762 955,42	6 019 752,40	1 360 703,53
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	331 055,65	77 685,24	807 062,16	182 428,16
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	59 349,23	13 926,84	130 432,27	29 482,88
Zobowiązania długoterminowe	550 012,95	129 065,58	474 182,50	107 184,11
Zobowiązania krótkoterminowe	2 671 087,85	626 795,22	1 772 545,88	400 665,89

Tabela: Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat skonsolidowanego

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	1 823 280,48	435 694,66	1 429 615,35	326 718,81
Amortyzacja	390 038,40	93 204,34	542 368,57	123 950,84
Zysk / strata ze sprzedaży	- 89 947,65	- 21 494,07	- 499 516,05	- 114 157,48
Zysk / strata na działalności operacyjnej	177 206,26	42 345,55	- 330 273,80	- 75 479,51
Zysk / strata brutto	- 797 571,92	- 190 589,34	- 1 545 011,79	- 353 091,08

Zysk strata netto	- 803 305,92	- 191 959,55	- 1 545 011,79	- 353 091,08
-------------------	--------------	--------------	----------------	--------------

Tabela: Kapitał własny Grupy (w zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31 grudnia 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Kapitał (Fundusz) własny	7 512 834,49	6 019 752,40
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	-555 715,59	- 1 359 021,51
Zysk (strata) netto	- 803 305,92	- 1 545 011,79

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 dekonstrukcji na warszawskim parkiecie.

Ryzyko dekonstrukcji gospodarczej – spadek wzrostu PKB w Polsce może przełożyć się na mniejsze stopy zwrotu oraz mniejszą ilość kontraktów

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 Grupę metoda zarządzania ryzykiem inwestycyjnym

Zarząd Grupy 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 Grupy za rok 2016.

Katowice, dn. 30 maja 2017 r.

podpis osoby kierującej Grupą Kapitałową:

.....
Prezes Zarządu – Łukasz Ochman