

**GRUPA KAPITAŁOWA
CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA
40-749 KATOWICE
UL. ALEKSANDRA ZAJĄCA 22**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2016
WRAZ Z OPINIĄ I RAPORTEM
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY 2016.....	6
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	6
1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ	6
2. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	7
3. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	9
4. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPRAWIAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE.....	10
5. DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA KIEROWNICTWA JEDNOSTKI	10
6. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	12
1. INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 12	
2. DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA.....	13
3. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
5. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA WPROWADZENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
5. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	15

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ CENTURION FINANCE S.A. ZA ROK OBROTOWY 2016**

1. Wprowadzenie
2. Skonsolidowany bilans
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ CENTURION
FINANCE S.A.**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki Centurion Finance Spółka Akcyjna.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GRUPY KAPITAŁOWEJ CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA, dla której Spółka Centurion Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Aleksandra Zająca 22, jest Podmiotem Dominującym, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej,

- zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169, poz. 1327 ze zmianami),

- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że:

- w sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa Kapitałowa wykazała wartość firmy w kwocie 1 122 143,00 zł powstałą w wyniku objęcia kontroli w podmiocie zależnym PMG Concept Sp z o.o.. Dokonana przez Jednostkę Dominującą na dzień bilansowy weryfikacja wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy pod kątem ewentualnej utraty wartości została przeprowadzona w oparciu o prognozowane wyniki Spółki PMG Concept Sp. z o.o. przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przeprowadzony test, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy. W naszej ocenie, wyniki podmiotu PMG Concept Sp. z o.o., przyjęte w prognozie finansowej, stanowiącej podstawę testu na utratę wartości istotnie odbiegają od wyników dotychczas przez ten podmiot realizowanych. W trakcie badania nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów pozwalających na potwierdzenie

prawidłowości przyjętych do wyceny, przez Zarząd Jednostki Dominującej, prognoz finansowych Spółki PMG Concept Sp. z o.o.. Po dniu bilansowym Jednostka dokonała sprzedaży powyższych udziałów na rzecz swojego akcjonariusza za cenę 1 500 000,00 zł. Cena za przedmiotowe udziały ma zostać uregulowana w transzach do końca 2017 roku.

- na dzień bilansowy jednostka zależna PMG Concept Sp. z o.o. posiada ujemny kapitał własny, ujemny kapitał obrotowy oraz wysoki poziom zadłużenia, a także problemy z bieżącą płynnością, co wskazuje na istnienie zagrożenia kontynuacji działalności podmiotu. W punkcie E.1 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zagrożenia związane z możliwością kontynuacji działalności przez spółkę zależną. Punkt ten zawiera również opis podejmowanych działań mających na celu eliminację zidentyfikowanych zagrożeń. Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej nie zawiera żadnych korekt jakie byłyby wymagalne gdyby kontynuacja działalności przez spółkę nie była możliwa,

- bilans sporządzony przez spółkę zależną PMG Concept Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazuje straty przewyższające sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną drugą kapitału zakładowego. Stosownie do zapisów art. 233 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Spółki zobowiązany jest do niezwłocznego zwołania Zgromadzenia Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu stosowna uchwała w zakresie kontynuacji działalności nie została podjęta przez Zgromadzenie Wspólników podjęta. Równocześnie w dniu 16 maja 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PMG Concept Sp. z o.o. powzięło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 50 000,00 zł do wysokości 500 000,00 zł.

- sprawozdania finansowe jednostek zależnej PMG Concept Sp. z o.o. i Centurion Nieruchomości Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, wchodzące w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta, jednak ze względu na istotność dla Grupy Kapitałowej, dane finansowe spółek zależnych były przedmiotem weryfikacji przez biegłego rewidenta badającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości, i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy wystąpienia w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotnych zniekształceń.

MARTA POŁOCZEK
Biegły Rewident
nr ewid. 11283

Marta Poloczek Biegły Rewident numer ewidencyjny 11283

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Ekonomist Sp. z o.o.

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych pod numerem ewidencyjnym 3770 prowadzoną przez KRBR

43-195 Mikołów
ul. Ogrodowa 18

Mikołów, 30 maja 2017 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CENTURION
FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY 2016**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Jednostkę Dominującą

- a) Nazwa i forma prawna Jednostki Dominującej

CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA

- b) Siedziba Jednostki Dominującej

40-749 Katowice
ul. Aleksandra Zająca 22

- c) Podstawa prawna działalności Jednostki Dominującej

Spółka Dominująca została zawiązana aktem notarialny w dniu 20 kwietnia 2011 roku przed notariuszem Panią Karoliną Warczak – Mańdziak w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu (Repertorium A Nr 4025/2011).

W dniu 23 września 2011 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000396580. Obecnie właściwym organem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka Dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 8943023131 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Wrocław-Fabryczna.

Urząd Statystyczny nadał Spółce Dominującej REGON o numerze: 021527685.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

- d) Przedmiot działalności Jednostki Dominującej

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki Dominującej w badanym okresie były inwestycje krótkoterminowe w akcje spółek notowanych na rynku NewConnect oraz inwestycje kapitałowe typu Private Equity oraz Venture Capital.

- e) Kapitał i struktura właścicielska Jednostki Dominującej

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 8 707 928,70 zł i dzielił się na 87 079 287 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,1 zł każda,

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 akcjonariuszami Spółki Dominującej byli:

- Spółka Twinlight Finance Limited posiadająca 74,50% udziału w kapitale podstawowym,
- Pozostali akcjonariusze posiadający 25,50% udziału w kapitale podstawowym.

W dniu 1 lipca 2015 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 21 zdecydowało o podwyższeniu wartości kapitału podstawowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 9 690 000,00 zł w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,1 zł każda. W wyniku przeprowadzonej emisji skutecznie objętych zostało 81 979 287 akcji zwykłych na okaziciela serii D o łącznej wartości 8 197 928,70 zł, która to kwota w pełni została przeznaczona na podwyższenie kapitału zakładowego. W rezultacie dokonanej emisji kapitał podstawowy uległ podwyższeniu z kwoty 510 000,00 zł do kwoty 8 707 928,70 zł. Rejestracja podwyższenia kapitału została dokonana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19 stycznia 2016 roku.

Po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszej opinii, nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału podstawowego Spółki Dominującej.

W dniu 31 marca 2017 roku nastąpiła zmiana w strukturze akcjonariatu Jednostki Dominującej. Jej dotychczasowa spółka dominująca Twinlight Finance Limited sprzedała cały pakiet posiadanych akcji. Kluczowym akcjonariuszem została Pani Joanna Boszko posiadająca na dzień 31 marca 2017 roku 70,94% udziału w kapitale podstawowym Centurion Finance S.A..

Kapitał własny Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 6 935 608,81 zł.

f) Kierownictwo Jednostki Dominującej

Zarząd Spółki na dzień wydania opinii był jednoosobowy. Prezesem Zarządu był Pan Łukasz Ochman.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej Centurion Finance Spółka Akcyjna wchodziły:

- podmiot dominujący – Centurion Finance Spółka Akcyjna,
- spółka zależna – PMG Concept Sp. z o.o.
- spółka zależna – Centurion Nieruchomości Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Centurion Finance S.A. powstała w roku 2014, kiedy to w dniu 30 września 2014 roku Jednostka Dominująca uzyskała kontrolę nad spółką zależną PMG Concept Sp z o.o. w wyniku nabycia pakietu 75% udziałów w tym podmiocie. W dniu 9 listopada 2016 roku Jednostka Dominująca w drodze utworzenia Spółki Centurion Nieruchomości Sp z o.o. objęła 100% udziałów w jej kapitale podstawowym.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Spółka Dominująca – Centurion Finance Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Podmiotu Dominującego Centurion Finance Spółka Akcyjna za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy o tym sprawozdaniu, w dniu 30 maja 2017 roku, opinię bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi, następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że:

- w sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku sprawozdaniu finansowym w pozycji inwestycji długoterminowych Jednostka wykazuje udziały w podmiocie w 75% zależnym Spółce PMG Concept Sp. z o.o. o wartości 1 519 000,00 zł. Dokonana przez Jednostkę na dzień bilansowy weryfikacja wartości tych udziałów została przeprowadzona w oparciu o prognozowane wyniki Spółki PMG Concept Sp. z o.o. przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Na dzień bilansowy wycena dokonana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych znacząco różni się od wartości aktywów netto spółki PMG Concept Sp. z o.o., które w sporządzonym na ten dzień przez PMG Concept Sp. z o.o. sprawozdaniu finansowym wykazują wartości ujemne. Równocześnie przyjęte do wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych wyniki podmiotu PMG Concept Sp. z o.o. istotnie odbiegają od wyników dotychczas przez ten podmiot realizowanych, a w trakcie badania, nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów, pozwalających na potwierdzenie prawidłowości przyjętych przez Zarząd, do wyceny, prognoz finansowych. Po dniu bilansowym Jednostka dokonała sprzedaży powyższych udziałów na rzecz swojego akcjonariusza za cenę 1 500 000,00 zł. Cena za przedmiotowe udziały ma zostać uregulowana w transzach do końca 2017 roku.

- sprawozdanie finansowe, którego dotyczy niniejsza opinia jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest Jednostką Dominującą.”

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
PMG Concept Sp. z o.o.	75%	Sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta	nie dotyczy	31.12.2016
Centurion Nieruchomości Sp. z o.o.	100%	Sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta	nie dotyczy	31.12.2017*

*Na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka Centurion Nieruchomości Sp. z o.o. sporządziła sprawozdanie za okres od dnia powstania do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Przeważającym przedmiotem działalności Spółki PMG Concept Sp. z o.o. jest wykonywanie instalacji elektrycznych oraz realizacja robót związanych z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka PMG Concept Sp. z o.o. w sporządzonym sprawozdaniu finansowym wykazała ujemne kapitały własne na poziomie (25 394,38 zł).

Przeważającym przedmiotem działalności Spółki Centurion Nieruchomości Sp. z o.o. są prace budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych oraz realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Centurion Nieruchomości Sp. z o.o. w sporządzonym sprawozdaniu finansowym wykazała kapitały własne na poziomie 568 551,39 zł.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Ekonomist sp. z o.o.. Biegły rewident, wydał o tym sprawozdaniu, w dniu 13 czerwca 2016 roku opinię z zastrzeżeniem następującej treści:

„We wrześniu 2014 roku Jednostka Dominująca nabyła pakiet kontrolny obejmujący 75% udziałów w podmiocie PMG Concept Sp. z o.o. za kwotę 1 500 000,00 zł. Transakcja zakupu odbyła się pomiędzy stronami powiązanymi. Na moment objęcia kontroli nad spółką PMG Concept Sp. z o.o. w sprawozdaniu skonsolidowanym rozpoznano wartość firmy w kwocie 2 040 260,00 zł. Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca dokonała oceny wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy pod kątem ewentualnej utraty wartości w oparciu o prognozowane wyniki Spółki PMG Concept Sp. z o.o. przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przeprowadzony test, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy, która na dzień 31 grudnia 2015 roku ukształtowała się na poziomie 1 530 195,00 zł. W naszej ocenie, wyniki podmiotu PMG Concept Sp. z o.o., przyjęte w prognozie finansowej, stanowiącej podstawę testu na utratę wartości istotnie odbiegają od wyników dotychczas przez ten podmiot realizowanych. W trakcie badania nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów pozwalających na potwierdzenie prawidłowości przyjętych do wyceny, przez Zarząd Jednostki Dominującej, prognoz finansowych Spółki PMG Concept Sp. z o.o..”

i zwróceniem uwagi następującej treści:

„Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że:

- sprawozdanie finansowe jednostki zależnej PMG Concept Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, wchodzące w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta, jednak ze względu na istotność dla Grupy Kapitałowej, dane finansowe spółki zależnej były przedmiotem weryfikacji przez biegłego rewidenta badającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe,

- na dzień bilansowy jednostka zależna PMG Concept Sp. z o.o. posiada ujemny kapitał obrotowy oraz wysoki poziom zadłużenia, a także problemy z bieżącą płynnością, co wskazuje na istnienie zagrożenia kontynuacji działalności podmiotu. W punkcie G.1 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zagrożenia związane z możliwością kontynuacji działalności przez spółkę zależną. Punkt ten zawiera również opis podejmowanych działań mających na celu eliminację zidentyfikowanych zagrożeń. Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej nie zawiera żadnych korekt jakie byłyby wymagalne gdyby kontynuacja działalności przez spółkę nie była możliwa.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariusze zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 odbyło się w dniu 30 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 maja 2017 roku.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 22 lutego 2017 roku, zawartej pomiędzy CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA, a firmą Ekonomist Sp. z o.o. z siedzibą w Mikołowie, ul. Ogrodowa 18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3770. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Marty Poloczek (nr ewidencyjny 11283) w terminie od dnia podpisania umowy do dnia 30 maja 2017 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej uchwałą z dnia 21 lutego 2017 roku na podstawie upoważnienia zawartego w §13 ust.15 pkt 7 Statutu Spółki Dominującej.

Ekonomist Sp. z o.o. oraz biegły rewident Marta Poloczek potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GRUPY KAPITAŁOWEJ CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA.

5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie Ekonomist Sp. z o.o..

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 30 maja 2017 roku.

6. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej

Poniżej zaprezentowano podstawowe wielkości z bilansu i rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości bilansu (w zł)</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aktywa trwałe	3 282 646,33	5 414 750,79	3 691 164,03
Wartości niematerialne i prawne	114 991,67	390 971,67	52 200,00
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 122 143,00	1 530 195,00	1 938 247,00
Rzeczowe aktywa trwałe	1 219 347,00	1 326 387,45	1 406 960,03
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	826 164,66	2 167 196,67	200 000,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	93 757,00
Aktywa obrotowe	5 356 904,85	5 909 602,86	1 501 087,91
Zapasy	1 751 747,05	455 768,96	0,00
Należności krótkoterminowe	807 062,16	331 055,65	464 797,55
Inwestycje krótkoterminowe	2 793 499,66	5 116 982,56	955 805,82
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 595,98	5 795,69	80 484,54
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
Aktywa razem	8 639 551,18	11 324 353,65	5 192 251,94
Kapitał własny	6 019 752,40	7 512 834,49	170 141,41
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 619 798,78	3 811 519,16	5 022 110,53
Rezerwy na zobowiązania	125 486,00	107 986,00	118 757,00
Zobowiązania długoterminowe	474 182,50	550 012,95	482 304,50
Zobowiązania krótkoterminowe	1 772 545,88	2 671 087,85	4 111 449,03
Rozliczenia międzyokresowe	247 584,40	482 432,36	309 600,00
Pasywa razem	8 639 551,18	11 324 353,65	5 192 251,94
<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w zł)</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Przychody ze sprzedaży	1 429 615,35	1 823 280,48	891 805,92
Koszty działalności operacyjnej	1 929 131,41	1 913 228,13	591 074,05
Pozostałe przychody operacyjne	312 829,01	348 292,64	61 335,91
Pozostałe koszty operacyjne	143 586,76	81 138,73	154 730,02
Przychody finansowe	59,12	7 332,56	1 361 608,31
Koszty finansowe	806 745,10	574 058,74	104 713,43
Odpis wartości firmy	408 052,00	408 052,00	102 013,00
Podatek dochodowy	0,00	5 734,00	79 857,00
Zysk (strata) netto	(1 545 011,79)	(803 305,92)	1 282 362,64

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
– Rentowność sprzedaż liczona w stosunku do wyniku z działalności operacyjnej	-21%	10%	23%
– rentowność sprzedaży netto	-99%	-48%	163%

Wskaźniki efektywności

– wskaźnik rotacji majątku	0,18	0,15	0,15
– wskaźnik rotacji należności w dniach	43,25	72,00	106,41
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	78,60	92,25	197,30

Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	30%	34%	97%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	70%	66%	3%
– kapitał obrotowy netto (w zł)	3 222 425	3 009 993	-2 636 961
– wskaźnik płynności	2,51	2,04	0,36
– wskaźnik podwyższonej płynności	1,69	1,88	0,36

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2016 następujących tendencji:

- pogorszenie wskaźników rentowności,
- skrócenie okresu rotacji należności i zobowiązań w dniach,
- spadek stopnia zadłużenia,
- wzrost kapitału obrotowego,
- wzrost wskaźnika płynności oraz spadek wskaźnika płynności podwyższonej.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE**1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8 639 551,18 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w kwocie (1 545 011,79) zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące spadek kapitału własnego w kwocie (1 493 082,09) zł,

- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych w kwocie 71 083,04 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Podmiotu Dominującego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- weryfikacji wybranych danych finansowych pochodzących ze sprawozdań finansowych spółek zależnych podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym;
- 2) sprawozdanie finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji;
- 3) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- 4) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych;
- 5) obliczenia wartości firmy i odpisów wartości firmy, w tym z tytułu trwałej utraty wartości.

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich, odpowiednich pozycji sprawozdania finansowego Podmiotu Dominującego i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartość nabycia udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz część aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Jednostki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

U

3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Inwestycje krótkoterminowe

Na pozycje inwestycji krótkoterminowych składają się:

- pożyczki udzielone dla jednostek pozostałych w kwocie 57 833,33 zł,
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych w kwocie 2 119 244,00 zł,
- udziały i akcje w jednostkach pozostałych w kwocie 485 990,06 zł,
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w kwocie 130 432,27 zł.

Na pozycję innych krótkoterminowych aktywów finansowych w jednostkach pozostałych składają się w głównej mierze zaliczki przekazane spółce Twilight Finance Limited, będącej jednostką dominującą Spółki Centurion Finance S.A., na zakup akcji w określonych w umowie podmiotach. Przedstawiona przez Spółkę wycena nabywanych akcji potwierdziła wartość przekazanych zaliczek, jednakże w związku z tym, iż planowane inwestycje zawierają się w portfelu inwestycji o podwyższonym ryzyku ich wartość może znacząco fluktuować. W rezultacie oceniając Grupę Kapitałową w oparciu o przedstawione przez nią sprawozdanie finansowe należy uwzględnić ryzyko wynikające z ujęcia w nim szacunków, które ze względu na zmieniające się otoczenie mogą ulec znaczącym zmianom po dniu bilansowym.

Na pozycję udziałów i akcji w jednostkach pozostałych składają się akcje jakie Grupa Kapitałowa nabyła z planem sprzedaży ich w krótkim okresie. Do wyceny tych akcji w sprawozdaniu finansowym Grupa Kapitałowa zastosowała cenę instrumentu ustaloną na dzień bilansowy w aktywnym obrocie regulowanym jako wartość odpowiadającą w najlepszym stopniu wartości godziwej tych aktywów. W rezultacie dokonanej wyceny Jednostka ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z tego tytułu koszty finansowe z aktualizacji wyceny w kwocie 279 135,94 zł. Po dniu bilansowym Grupa Kapitałowa dokonała sprzedaży 93,34% przedmiotowych akcji realizując stratę na poziomie 573 859,44 zł.

5. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Istotne zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi notami, informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych, za wyjątkiem informacji w zakresie posiadanych przez Grupę Kapitałową udziałów i akcji. Zarząd Spółki Dominującej zdecydował o nieujawnianiu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym informacji na temat liczby oraz wartości posiadanych przez Grupę Kapitałową papierów wartościowych tłumacząc to ochroną interesów Grupy.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2016. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

5. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

Ekonomist Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegала przepisów prawa.

MARTA POLOCZEK
Biegły Rewident
nr ewid. 11283

.....
Marta Poloczek Biegły Rewident numer ewidencyjny 11283

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Ekonomist Sp z o.o.

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych pod numerem ewidencyjnym 3770 prowadzoną przez KRBR

43-195 Mikołów
ul. Ogrodowa 18

Mikołów, 30 maja 2017 roku