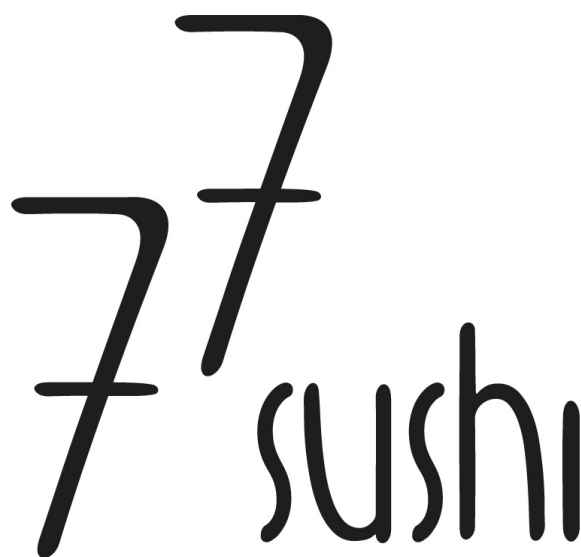


PFR S.A.

**Skonsolidowany i jednostkowy raport za I kwartał
2018**



777 sushi

14 maja 2018

SPIS TREŚCI

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości	3
Informacje o Grupie Kapitałowej Premium Food Restaurants	12
Kwartalne skonsolidowane dane finansowe	20
Skonsolidowany bilans	21
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	21
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	22
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	24
Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej PFR S.A.	25
Kwartalne jednostkowe dane finansowe	25
Jednostkowy bilans	26
Jednostkowy rachunek zysków i strat	26
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	28
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	29
Zatrudnienie w PFR S.A.	30
Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz stanowisko w zakresie publikowanych szacunków	31
Oświadczenie Zarządu	33

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Metody konsolidacji oraz wyceny udziałów

Dane jednostek zależnych konsoliduje się metodą konsolidacji pełnej.

Metoda konsolidacji pełnej

Przy konsolidacji metodą pełną sumowaniu podlegają, w pełnej wartości, poszczególne pozycje odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych. Po przeprowadzeniu sumowania dokonywane są wyłączenia i inne korekty zgodnie z ustawą.

Wyłączeniu podlegają: wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli; efekt wzajemnych transakcji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazywane są w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu, po kapitałach własnych jako kapitały mniejszości.

Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżka ceny nabycia udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych. Wartość firmy wykazywana jest w aktywach skonsolidowanego bilansu, w odrębnej pozycji aktywów trwałych jako wartość firmy jednostek podporządkowanych.

Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych nad ceną nabycia udziałów. Ujemna wartość firmy wykazywana jest w pasywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji jako ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych.

Od wartości firmy dokonuje odpisów amortyzacyjnych w okresie 5 lat natomiast od ujemnej wartości firmy przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej

użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. W przypadku kwoty nieistotnej grupa dokonuje jednorazowego odpisu.

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Grupa kapitałowa stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- urządzenia techniczne i maszyny 10% - 30%
- pozostałe środki trwałe 10% - 50%

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- licencje 20% - 50%
- oprogramowania komputerowe 50%

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej cenie nabycia do 3.500 zł amortyzuje się jednorazowo, nie wcześniej niż w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania. Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu nie są amortyzowane.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów.

Inwestycje niefinansowe wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Inwestycje finansowe wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizujące wartość.

Leasing

Emitent jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są odpowiednio dzielone pomiędzy odsetki rozpoznawane w rachunku wyników jako koszty finansowe oraz część kapitałową zmniejszającą saldo zobowiązania leasingowe. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez przewidywany okres użytkowania.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów

operacyjnych lub do kosztów finansowych- zależnie od rodzaju działalności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności przedawnione, umorzone, nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności przedawnione, umorzone, nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Odpisy aktualizujące tworzone są w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości - do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem, zgłoszonej w postępowaniu upadłościowym,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego- w pełnej wysokości,
- kwestionowanych przez dłużnika oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w kwocie umownej nie jest prawdopodobna - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, z wyłączeniem zabezpieczenia w formie weksla in blanco,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu,
- skierowanych na drogę postępowania egzekucyjnego - w pełnej wysokości,
- przeterminowanych ponad 360 dni od terminu płatności - w pełnej wysokości.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walucie obcej są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla tej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe są ujawniane odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu, nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Spółka przyjęła zasadę odpisywania w koszty wartości materiałów i towarów na dzień zakupu lub produktów gotowych w momencie ich wytworzenia, połączoną z ustalaniem stanu tych składników aktywów i jego wyceną oraz korektą kosztów o wartość tego stanu, nie później niż na koniec każdego miesiąca.

Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Środki pieniężne w walucie polskiej wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych (w kasie i na rachunku bankowym) wycenia się na koniec roku obrotowego po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli poniesione koszty dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia są uzasadnione charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Kapitał zakładowy

Kapitałem zakładowym grupy kapitałowej Premium Food Restaurants S.A. jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej - spółki Premium Food Restaurants S.A.

Kapitał zakładowy jest wykazywany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Różnice pomiędzy wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym. Koszty emisji akcji przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- odprawy emerytalno-rentowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe tworzone są w oparciu o własne szacunki, jednakże ze względu na niski średni wiek pracowników i wynikającą z tego nieznaczącą wartość rezerwy nie jest ona aktualnie księgowana.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przyszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Zobowiązania wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym są wyceniane w skorygowanej cenie nabycia.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostek powiązanych przez kontrahentów jednostek powiązanych, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny;
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia są uzasadnione charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;

- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego przez spółki wchodzące w skład grupy, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty przez spółki wchodzące w skład grupy, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym odnoszone są również na kapitał własny.

Rozpoznawanie przychodu

Za przychody i zyski uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które wpływają na wzrost kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wartość przychodów ustala się według zasady memoriału – to jest ujęcia w księgach rachunkowych oraz w sprawozdaniu finansowym ogółu operacji gospodarczych dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały na dzień bilansowy opłacone. Przez pozostałe przychody operacyjne rozumie się przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością spółek.

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, tj. jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Koszty i straty

Przez koszty i straty rozumie się uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

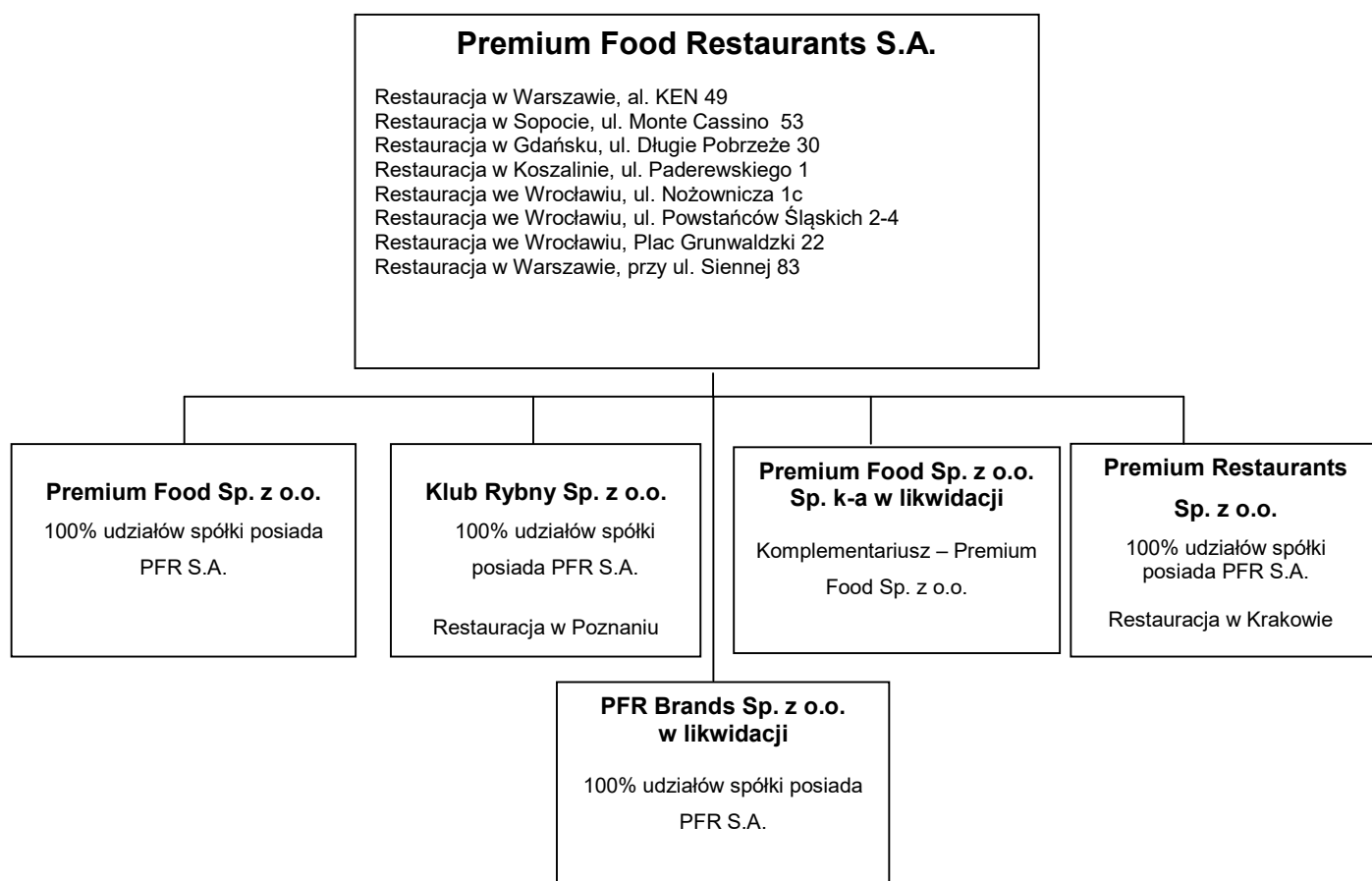
Koszty rozpoznaje się według zasady memoriału – są one ujmowane w księgach rachunkowych oraz w sprawozdaniu finansowym danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały na dzień opłacone.

Informacje o Grupie Kapitałowej Premium Food Restaurants

1. Podstawowe dane

Jednostka dominująca - Premium Food Restaurants Spółka Akcyjna (dalej także jako „PFR S.A.”) została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000302804. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki Premium Food Restauracje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Premium Food Restaurants Spółkę Akcyjną. Przekształcenie zostało zarejestrowane w dniu 1 kwietnia 2008 roku.

2. Struktura własnościowa Grupy Kapitałowej Premium Food Restaurants S.A.



Sprawozdania spółek: Premium Food Sp. z o.o. oraz Klub Rybny Sp. z o.o. wchodziły w skład sprawozdania skonsolidowanego grupy kapitałowej PFR od czwartego kwartału 2013 roku.

W skład skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej PFR weszły również sprawozdania spółki Premium Restaurants Sp. z o.o. oraz PFR Brands Sp. z o.o. w likwidacji oraz Premium Food Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna w likwidacji.

Spółka zależna – Premium Food Sp. z o.o.

Premium Food Sp. z o.o. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miast. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000173675.

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2018 roku wchodziła Pani Katarzyna Dworakowska, która pełniła funkcję Prezesa Zarządu.

Premium Food Sp. z o.o. zaprzestała prowadzenia działalności w jedynej swojej restauracji przy ul. Żelaznej 41/4 w drugim kwartale 2012 roku. Restauracja ta została przeniesiona na ul. Sienną 83 do lokalu zarządzanego przez jednostkę dominującą Premium Food Restaurants S.A.

Spółka zależna – Klub Rybny Sp. z o.o.

Klub Rybny Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000245936.

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2018 roku wchodziła Pani Katarzyna Dworakowska, która pełniła funkcję Prezesa Zarządu.

W trakcie pierwszego kwartału 2018 r. nie nastąpiły znaczące zmiany w sytuacji majątkowej Klub Rybny Sp. z o.o. Zarząd spółki kontynuował obraną wcześniej strategię gospodarczą a spółka generuje zyski.

Spółka zależna – Premium Restaurants Sp. z o.o.

Premium Restaurants Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została wpisana w dniu 19 września 2012 r. do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd

Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru sądowego pod numerem KRS 0000433392.

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2018 roku wchodził Pan Tomasz Litwiniuk, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu.

Z dniem 1 listopada 2017 Spółka przejęła od spółki Premium Food Restaurants S.A. zarządzanie restauracją w Krakowie. Restauracja kontynuuje działanie pod marką „77 Sushi”, a Spółka Premium Restaurants Sp. z o.o. generuje zyski.

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej

W celu poprawy zarządzania wartością intelektualną w ramach Grupy Kapitałowej Jednostka Dominująca utworzyła w dniu 17 kwietnia 2013 dwie spółki zależne;

1. PFR Brands Sp. z o.o. w likwidacji – 100% udziałów jest własnością Premium Food Restaurants S.A.,
2. Premium Food Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna w likwidacji - 100% akcji jest własnością Premium Food Restaurants S.A.,

oraz wydzieliła Oddział z siedzibą w Warszawie przy ul. Aleja Komisji Edukacji Narodowej 49, który został zarejestrowany w KRS w dniu 31 października 2013 roku.

PFR Brands Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została wpisana w dniu 24 maja 2013 r. do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru sądowego pod numerem KRS 0000463686. W dniu 15 czerwca 2015 roku spółka została postawiona w stan likwidacji. Na likwidatora spółki została wybrana Pani Aleksandra Tymińska.

Premium Food Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie została wpisana w dniu 17 lipca 2013 r. do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru sądowego pod numerem KRS 0000469100. W trakcie pierwszego kwartału 2015 roku Spółka została postawiona w stan likwidacji. Na likwidatora spółki została wybrana Pani Aleksandra Tymińska.

3. Skład Zarządów spółek grupy kapitałowej

W okresie objętym sprawozdaniem w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodzili:

Katarzyna Dworakowska	Członek Zarządu,
Tomasz Litwiniuk	Członek Zarządu.

Pani Katarzyna Dworakowska pełni również funkcję Prezesa Zarządu w spółce zależnej Premium Food Sp. z o.o. (zarząd jednoosobowy) oraz funkcję Prezesa Zarządu w spółce zależnej Klub Rybny Sp. z o.o. (zarząd jednoosobowy).

Pan Tomasz Litwiniuk pełni funkcję Prezesa Zarządu w spółce zależnej Premium Restaurants Sp. z o.o. (zarząd jednoosobowy) .

4. Opis działalności grupy kapitałowej w okresie sprawozdawczym

Grupa kapitałowa w danym okresie sprawozdawczym zarządzała 10 restauracjami pod własną marką – „77 Sushi”.

W pierwszym kwartale 2018 r. spółki Grupy Kapitałowej kontynuowały działania mające na celu dalszy wzrost sprzedaży poprzez zwiększanie obrotów istniejących restauracji.

5. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta.

Struktura akcjonariatu wg stanu na dzień 1.01.2018 (początek okresu obejmującego sprawozdanie)

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Udział procentowy posiadanych głosów
Marek Tymiński	4 176 452	417 645,20	73,9%
Aleksandra Tymińska	873 029	87 302,90	15,5%
pozostali akcjonariusze	600 520	60 052,00	10,6%
	5 650 001	565 000,10	100%

Struktura akcjonariatu wg stanu na dzień 31.03.2018 (koniec okresu obejmującego sprawozdanie)

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Udział procentowy posiadanych głosów
Marek Tymiński	4 354 601	435 460,10	77,1%
Aleksandra Tymińska	873 029	87 302,90	15,5%
pozostali akcjonariusze	422 371	42 237,10	7,4%
	5 650 001	565 000,10	100%

Struktura akcjonariatu wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Udział procentowy posiadanych głosów
Marek Tymiński	4 776 972	477 697,20	84,5%
Aleksandra Tymińska	873 029	87 302,90	15,5%
	5 650 001	565 000,10	100%

6. Otoczenie rynkowe jednostki dominującej

Biorąc pod uwagę liczbę i lokalizację posiadanych restauracji, Grupa Kapitałowa zajmuje wysoką pozycję wśród sieci restauracji serwujących dania kuchni japońskiej.

Niewielki udział Grupy Kapitałowej w rynku restauracyjnym wynika z wyjątkowości oferty i faktu, że polski rynek gastronomiczny jest duży i bardzo rozdrobniony. Grupa Kapitałowa prowadzi działalność wyłącznie na rynku polskim, gdzie konkuruje z innymi sieciami restauracji.

Biorąc pod uwagę menu, konkurencję dla Spółki stanowią restauracje Hana Sushi, Sensi Sushi, Sakana, Tomo Sushi, Tokio. Restauracje należące do sieci „77 Sushi” formułują swoją ofertę tak, aby była bardziej atrakcyjna niż w restauracjach konkurencyjnych, biorąc pod uwagę stosunek jakości oferty do ceny.

Na rynku lokalnym, rozumianym jako obszar danego miasta Grupa Kapitałowa konkuruje głównie z innymi restauracjami z tzw. górnej i średniej „półki” cenowej.

Najmocniejszymi stronami restauracji należących do spółek z Grupy Kapitałowej, w opinii Zarządu są: odpowiednia proporcja jakości do ceny, wysoka jakość produktu, sprawna, przyjazna obsługa, znajomość marki w Polsce, dobra lokalizacja oraz atrakcyjna aranżacja wnętrza restauracji.

7. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk dla spółek grupy kapitałowej

Ryzyko konkurencji

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w branży, charakteryzującej się dużą konkurencyjnością. Rynek usług restauracyjnych, zwłaszcza w segmencie restauracji sushi wydaje się być bardzo atrakcyjny. Dostrzega to coraz więcej podmiotów gospodarczych. W bardzo szybkim tempie rośnie liczba nowo otwieranych restauracji sushi. Liczba konsumentów rośnie zaś w znacznie mniejszym stopniu. Przetwarzają restauracje, które świadczą usługi na najwyższym poziomie. Do takich zaliczają się restauracje spod znaku „77 Sushi”. Celem Grupy jest utrzymać obecnych i pozyskiwać nowych klientów ceniących sobie wyśmienitą jakość za rozsądną cenę.

Ryzyko związane z rosnącymi kosztami produktów spożywczych

Koszty artykułów spożywczych są jedną z najważniejszych pozycji w strukturze kosztów działalności grupy kapitałowej. Wzrost cen takich produktów jak np. ryby, ma istotny wpływ na działalność i wyniki spółek należących do Grupy Kapitałowej. Staramy się reagować na tę sytuację, poszukując nowych dostawców, negocjując nowe, korzystniejsze warunki dostaw z aktualnymi kontrahentami

Ryzyko związane z rosnącymi kosztami pracy

Koszty pracy stanowią równie ważną pozycję w strukturze kosztów działalności grupy kapitałowej, jak i koszty artykułów spożywczych. Zaobserwowany w 2017 r. wzrost kosztów pracy oraz pogłębiający się problem z pozyskaniem wykwalifikowanego pracownika ma duży wpływ na działalność i wynik poszczególnych spółek. Grupa Kapitałowa stara się zniwelować niekorzystne uwarunkowania, poprawiając

efektywność i podnosząc kwalifikacje dotychczasowych pracowników oraz pozyskiwać nowych pracowników z różnych źródeł.

Ryzyko związane z możliwością pozyskania nowych, atrakcyjnych lokalizacji restauracji

Lokalizacja restauracji jest jednym z podstawowych czynników decydujących o ich sukcesie. Nie ma pewności, że grupa kapitałowa będzie w stanie w przyszłości pozyskać nowe, atrakcyjne lokalizacje. Nie można poza tym zapewnić, że nowe restauracje zlokalizowane w atrakcyjnych miejscach przyniosą zakładane korzyści. Ponadto pozyskanie atrakcyjnych lokali wiąże się z długotrwałymi, przeciągającymi się procedurami. Zarząd Jednostki Dominującej każdą z takich nowych inwestycji dokładnie analizuje i dokłada starań by otwierane restauracje były sukcesem zarówno kulinarnym jak i biznesowym.

Ryzyko związane z umowami najmu i ich przedłużeniem.

Restauracje należące do spółek Grupy Kapitałowej działają w wynajmowanych lokalach. W większości podpisane umowy najmu mają charakter długoterminowy. Okres obowiązywania takiej umowy to z reguły dziesięć lat z opcją przedłużenia na kolejne lata. Nie ma jednak gwarancji, że umowa zostanie przedłużona, zwłaszcza na warunkach, które będą dla Grupy Kapitałowej satysfakcjonujące. W przypadku utraty takiej lokalizacji może to mieć niekorzystny wpływ na wyniki finansowe.

PREMIUM FOOD RESTAURANTS S.A.

SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.03.2018

Kwartalne skonsolidowane dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Premium Food Restaurants S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Premium Food Restaurants S.A., z którego pochodzą prezentowane dane finansowe, zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018 roku, poz. 395) oraz wydanymi na jej podstawie aktami wykonawczymi, w szczególności rozporządzeniem z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. nr 169, poz. 1327).

Skonsolidowany bilans

Skonsolidowany bilans - AKTYWA		Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016
(w złotych)					
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 756 919	1 814 981	1 846 657	1 943 697
	Rzeczowe aktywa trwałe	719 843	777 863	872 393	966 686
	Wartości niematerialne i prawne	31 287	31 330	11 267	3 853
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 005 789	1 005 789	962 997	973 158
B.	AKTYWA OBRTOWE	3 106 829	2 600 200	1 516 466	1 402 782
	Zapasy	231 087	208 410	252 819	242 334
	Należności krótkoterminowe	1 922 006	1 770 405	974 698	793 867
	Inwestycje krótkoterminowe	912 822	596 502	181 842	271 424
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40 914	24 883	107 107	95 157
AKTYWA RAZEM		4 863 748	4 415 181	3 363 123	3 346 479

Skonsolidowany bilans - PASYWA		Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016
(w złotych)					
A.	KAPITAŁ WŁASNY	-4 027 821	-4 057 860	-3 958 503	-4 102 785
	Kapitał akcyjny	565 000	565 000	565 000	565 000
	Kapitał zapasowy	1 619 383	1 619 383	1 619 383	1 619 383
	Zysk / (strata) z lat ubiegłych	-6 396 245	-6 287 167	-6 287 167	-4 418 200
	Zysk / (strata) netto	184 041	44 924	144 281	-1 868 968
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 891 569	8 473 041	7 321 626	7 449 264
	Rezerwy na zobowiązania	3 310 057	3 367 156	3 128 711	3 144 691
	Zobowiązania długoterminowe	962 025	953 956	0	0
	Zobowiązania krótkoterminowe	4 322 057	3 854 499	3 912 007	4 269 479
	Rozliczenia międzyokresowe	297 430	297 430	280 908	35 094
PASYWA RAZEM		4 863 748	4 415 181	3 363 123	3 346 479
Wartość księgowa (w zł)		-4 027 821	-4 057 860	-3 958 503	-4 102 785
Liczba akcji (w zł)		5 650 001	5 650 001	5 650 001	5 650 001
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		-0,71	-0,72	-0,70	-0,73

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)		01.01. - 31.03.2018	01.01. - 31.12.2017	01.01. - 31.03.2017	01.01. - 31.12.2016
(w złotych)					
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi		4 939 764	20 134 869	5 037 441	19 503 510
Przychody netto ze sprzedaży produktów		92 036	312 027	0	87 268
Przychody netto ze towarów i materiałów		4 847 728	19 822 842	5 037 441	19 416 242
Koszty działalności operacyjnej		4 743 278	19 715 821	4 839 840	20 194 025
Amortyzacja		60 004	357 791	90 770	421 128
Zużycie materiałów i energii		1 534 517	6 709 331	1 720 878	7 394 115
Usługi obce		1 657 938	6 505 566	1 456 341	5 951 611
Podatki i opłaty		4 521	61 467	10 892	70 568
Wynagrodzenia		1 243 103	5 097 955	1 316 511	5 150 620
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		155 637	690 619	141 215	628 270
Pozostałe koszty rodzajowe		87 558	293 092	103 233	530 919
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0	0	46 794
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		196 486	419 048	197 601	-690 515
Pozostałe przychody operacyjne		67 331	210 761	29 532	354 148
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		374	25 000	0	0
Pozostałe		66 957	185 761	29 532	354 148
Pozostałe koszty operacyjne		68 544	127 534	29 267	1 501 758
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0	0	807 726
Pozostałe		68 544	127 534	29 267	694 032
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		195 274	502 275	197 866	-1 838 125
Przychody finansowe		8 666	26 369	23	296
Odsetki		8 666	26 369	23	296
Pozostałe		0	1	0	0
Koszty finansowe		8 487	268 721	15 457	215 803
Odsetki		8 415	77 368	15 457	210 797
Pozostałe		71	191 353	0	5 006
Zysk / (strata) z działalności gospodarczej		195 453	259 924	182 432	-2 053 632
Zysk / (strata) brutto		195 453	259 924	182 432	-2 053 632
Podatek dochodowy		11 412	215 000	38 151	-184 664
Zysk / (strata) netto		184 041	44 924	144 281	-1 868 968
Zysk / (strata) netto (w zł)		184 041	44 924	144 281	-1 868 968
Liczba akcji (w zł)		5 650 001	5 650 001	5 650 001	5 650 001
Zysk / (strata) netto na jedną akcję (w zł)		0,03	0,01	0,03	-0,33

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale (Funduszu) Własnym	01.01. - 31.03.2018	01.01. - 31.12.2017	01.01. - 31.03.2017	01.01. - 31.12.2016
(w złotych)				
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU	-4 057 861	-4 102 785	-4 102 785	-2 233 817
— korekty wyniku lat ubiegłych	-154 002	0	0	0
I.a. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU, PO KOREKTACH BŁĘDÓW	-4 211 863	-4 102 785	-4 102 785	-2 233 817
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	565 000	565 000	565 000	565 000
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	565 000	565 000	565 000	565 000
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 619 383	1 619 383	1 619 383	1 619 383
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 619 383	1 619 383	1 619 383	1 619 383
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6 242 244	-6 287 168	-6 287 168	-4 418 200
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-6 242 244	-6 287 168	-6 287 168	-4 418 200
— korekty wyniku lat ubiegłych	-154 002	0	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-6 396 246	-6 287 168	-6 287 168	-4 418 200
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 396 246	-6 287 168	-6 287 168	-4 418 200
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 396 246	-6 287 168	-6 287 168	-4 418 200
9. Wynik netto	184 041	44 924	144 281	-1 868 968
a) zysk netto	184 041	44 924	144 281	0
b) strata netto	0	0	0	-1 868 968
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU	-4 027 821	-4 057 860	-3 958 503	-4 102 785
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	-4 027 821	-4 057 860	-3 958 503	-4 102 785

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych	01.01. - 31.03.2018	01.01. - 31.12.2017	01.01. - 31.03.2017	01.01. - 31.12.2016
(w złotych)				
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	184 041	44 924	144 281	-1 868 968
II. Korekty razem	146 029	459 600	-286 331	1 393 093
Amortyzacja	60 004	357 791	90 770	421 128
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	-138 352
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0	0	304 796
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	67 595
Zmiana stanu rezerw	-57 099	222 465	-15 980	183 245
Zmiana stanu zapasów	-22 677	33 924	-182 270	19 793
Zmiana stanu należności	-151 601	-976 538	-10 485	-204 699
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	333 433	521 979	-412 390	1 005 064
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-16 031	299 980	244 024	-265 477
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	330 070	504 524	-142 050	-475 875
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	1 092 502
Splata udzielonych pożyczek	0	64 231	64 231	0
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 941	-196 445	-3 891	-244 291
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 941	-132 214	60 340	848 211
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Splata kredytów i pożyczek	0	0	0	-249 424
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-11 808	-47 232	-7 872	-58 397
Zapłacone odsetki	0	0	0	-17 666
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 808	-47 232	-7 872	-325 487
Przepływy pieniężne netto razem	316 321	325 078	-89 582	46 849
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	316 321	325 078	-89 582	46 849
Środki pieniężne na początek okresu	596 502	271 424	271 424	224 575
Środki pieniężne na koniec okresu	912 822	596 502	181 842	271 424

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej PFR S.A.

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017
Zatrudnienie ogółem, z tego:	235	224
Umowy o pracę	31	6
Umowy cywilno-prawne	138	166
Outsourcing	66	52

Kwartalne jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy bilans

Bilans - AKTYWA		Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016
(w złotych)					
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 439 085	1 371 407	1 573 955	1 637 271
	Rzeczowe aktywa trwałe	613 108	668 508	834 737	928 246
	Wartości niematerialne i prawne	31 287	31 330	11 158	3 679
	Inwestycje długoterminowe	330 130	207 010	239 006	207 010
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	464 560	464 560	489 054	498 336
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 271 278	2 183 444	1 322 608	1 190 088
	Zapasy	169 854	150 903	215 185	201 501
	Należności krótkoterminowe	1 476 286	1 789 396	890 330	719 498
	Inwestycje krótkoterminowe	589 014	223 418	162 176	220 898
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 123	19 727	54 917	48 191
AKTYWA RAZEM		3 710 363	3 554 851	2 896 563	2 827 359

Bilans - PASYWA		Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016
(w złotych)					
A.	KAPITAŁ WŁASNY	-3 899 258	-4 231 234	-3 867 884	-4 066 925
	Kapitał akcyjny	565 000	565 000	565 000	565 000
	Kapitał zapasowy	1 619 383	1 619 383	1 619 383	1 619 383
	Zysk / (strata) z lat ubiegłych	-6 325 543	-6 251 308	-6 251 308	-5 578 275
	Zysk / (strata) netto	241 902	-164 310	199 041	-673 033
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 609 621	7 786 085	6 764 447	6 894 284
	Rezerwy na zobowiązania	3 303 328	3 360 427	3 121 982	3 138 401
	Zobowiązania długoterminowe	962 025	953 956	0	0
	Zobowiązania krótkoterminowe	3 344 268	3 471 702	3 642 465	3 722 562
	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	33 321
PASYWA RAZEM		3 710 363	3 554 851	2 896 563	2 827 359
Wartość księgowa (w zł)		-3 899 258	-4 231 234	-3 867 884	-4 066 925
Liczba akcji (w zł)		5 650 001	5 650 001	5 650 001	5 650 001
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		-0,69	-0,75	-0,68	-0,72

Jednostkowy rachunek zysków i strat

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)		01.01 - 31.03.2018	01.01 - 31.12.2017	01.01. - 31.03.2017	01.01. - 31.12.2016
(w złotych)					
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi		3 183 186	17 094 425	4 468 541	17 349 167
	- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	27 374
	Przychody netto ze sprzedaży produktów	59 036	167 832	0	81 984
	Przychody netto ze towarów i materiałów	3 124 149	16 926 594	4 468 541	17 267 183
Koszty działalności operacyjnej		3 399 424	17 062 947	4 245 448	17 953 644
	Amortyzacja	55 434	338 973	86 032	367 658
	Zużycie materiałów i energii	1 012 424	5 694 718	1 478 893	6 344 828
	Usługi obce	1 233 778	5 609 336	1 271 374	5 459 027
	Podatki i opłaty	1 331	55 796	9 444	63 996
	Wynagrodzenia	895 761	4 468 799	1 177 090	4 654 260
	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	133 203	645 717	131 261	584 883
	Pozostałe koszty rodzajowe	67 492	249 608	91 354	452 922
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	26 070
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		-216 238	31 478	223 093	-604 477
Pozostałe przychody operacyjne		67 331	210 657	29 431	303 784
	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	374	25 000	0	0
	Pozostałe	66 957	185 657	29 431	303 784
Pozostałe koszty operacyjne		68 544	126 134	29 038	309 720
	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	4 025
	Pozostałe	68 544	126 134	29 038	305 695
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		-217 450	116 002	223 486	-610 413
Przychody finansowe		468 249	112 465	24 235	98 992
	Odsetki	23 249	112 465	24 235	98 725
	Pozostałe	445 000	0	0	267
Koszty finansowe		8 897	246 107	15 820	173 312
	Odsetki	8 826	54 784	15 820	168 306
	Pozostałe	71	191 323	0	5 006
Zysk / (strata) z działalności gospodarczej		241 902	-17 640	231 901	-684 733
Zysk / (strata) brutto		241 902	-17 640	231 901	-684 733
	Podatek dochodowy	0	146 670	32 860	-11 700
Zysk / (strata) netto		241 902	-164 310	199 041	-673 033
Zysk / (strata) netto (w zł)		241 902	-164 310	199 041	-673 033
Liczba akcji (w zł)		5 650 001	5 650 001	5 650 001	5 650 001
Zysk / (strata) netto na jedną akcję (w zł)		0,04	-0,03	0,04	-0,12

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie Zmian w Kapitale (Funduszu) Własnym	01.01 - 31.03.2018	01.01 - 31.12.2017	01.01. - 31.03.2017	01.01. - 31.12.2016
(w złotych)				
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU	-4 231 234	-4 066 924	-4 066 925	-3 393 892
— korekty wyniku lat ubiegłych	90 074	0	0	0
I.a. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU, PO KOREKTACH BŁĘDÓW	-4 141 160	-4 066 924	-4 066 925	-3 393 892
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	565 000	565 000	565 000	565 000
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	565 000	565 000	565 000	565 000
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 619 383	1 619 383	1 619 383	1 619 383
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 619 383	1 619 383	1 619 383	1 619 383
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6 415 617	-6 251 307	-6 251 308	-5 578 275
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-6 415 617	-6 251 307	-6 251 308	-5 578 275
— korekty wyniku lat ubiegłych	90 074	0	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-6 325 543	-6 251 307	-6 251 308	-5 578 275
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 325 543	-6 251 307	-6 251 308	-5 578 275
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 325 543	-6 251 307	-6 251 308	-5 578 275
9. Wynik netto	241 902	-164 310	199 041	-673 033
a) zysk netto	241 902	0	199 041	0
b) strata netto	0	-164 310	0	-673 033
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU	-3 899 258	-4 231 234	-3 867 884	-4 066 925
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	-3 899 258	-4 231 234	-3 867 884	-4 066 925

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Rachunek Przepływów Pieniężnych	01.01 - 31.03.2018	01.01 - 31.12.2017	01.01. - 31.03.2017	01.01. - 31.12.2016
(w złotych)				
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	241 902	-164 310	199 041	-673 033
II. Korekty razem	-310 303	317 725	-263 833	1 172 691
Amortyzacja	55 434	338 973	86 032	367 658
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	54 674
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0	0	77 371
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-445 000	0	0	57 427
Zmiana stanu rezerw	-57 099	222 026	-16 419	182 744
Zmiana stanu zapasów	-18 951	50 598	-13 684	-1 308
Zmiana stanu należności	313 110	-1 069 898	-170 834	-265 075
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-141 400	747 106	-86 166	756 416
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-16 397	28 920	-62 762	-62 216
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0	5 000
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-68 401	153 416	-64 792	499 658
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	18 109
Splata udzielonych pożyczek	445 000	94 031	13 405	0
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	-106 886	0	-214 726
Udzielone pożyczki	0	-94 031	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	445 000	-106 886	13 405	-196 617
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Splata kredytów i pożyczek	0	0	0	-198 250
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-11 003	-44 010	-7 335	-31 287
Zapłacone odsetki	0	0	0	-11 548
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 003	-44 010	-7 335	-241 085
Przepływy pieniężne netto razem	365 596	2 520	-58 722	61 956
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	365 596	2 520	-58 722	61 956
Środki pieniężne na początek okresu	223 418	220 898	220 898	158 942
Środki pieniężne na koniec okresu	589 014	223 418	162 176	220 898

Zatrudnienie w PFR S.A.

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017
Zatrudnienie ogółem, z tego:	179	159
Umowy o pracę	26	6
Umowy cywilno-prawne	94	121
Outsourcing	59	32

Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz stanowisko w zakresie publikowanych danych

Grupa kapitałowa Premium Food Restaurants osiągnęła w okresie I kwartału 2018 roku sprzedaż na poziomie 4.940 tys. zł oraz zysk netto na poziomie 184 tys. zł. W porównaniu do I kwartału 2017 roku sprzedaż była niższa o 98 tys. zł (2%), a wynik wyższy o 40 tys. zł (28%).

Działania, które wpłynęły na wyniki Grupy kapitałowej, to m.in.: kontynuacja obranej przez Zarząd Spółki na początku 2017 roku strategii sprzedaży, wzrost rozpoznawalności marki „77 Sushi” na portalach społecznościowych, oraz ograniczania kosztów administracyjnych w Grupie kapitałowej.

W dniu 9 lutego 2018 roku Spółka Premium Food Restaurants S.A. zawarła umowę z Dominium S.A. z siedzibą w Warszawie oraz z PHN SPV 11 PHN 4 sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie, na mocy której z dniem 15 lutego 2018 r. zakończyła najem lokalu położonego w Warszawie pod adresem ul. Polna 48, i tym samym przestała prowadzić pod tym adresem Restaurację „77 Sushi”.

W dniu 11 stycznia 2018 roku akcjonariusze Spółki: Aleksandra Tymińska i Marek Tymiński ogłosili wezwanie do zapisywania się na sprzedaż wszystkich pozostałych akcji Spółki w liczbie 600 520. W wyniku przeprowadzenia i rozliczenia wezwania akcjonariusz Marek Tymiński nabył w dniu 7 marca 2018 roku 178 149 akcji, uprawniających do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, a tym samym przekroczył 75% ogólnej liczby głosów w spółce.

Po zakończeniu kwartału objętego sprawozdaniem, dnia 16 kwietnia 2018 roku akcjonariusz Marek Tymiński poinformował o zamiarze nabycia akcji Spółki w drodze przymusowego wykupu wszystkich pozostałych akcji, tj. 422 371 akcji Spółki. W wyniku przeprowadzenia przymusowego wykupu ogłoszonego w dniu 16 kwietnia 2018 roku oraz rozliczenia transakcji nabycia akcji Spółki dokonanej dnia 18 kwietnia

2018 roku akcjonariusz Marek Tymiński nabył 422 371 akcji, uprawniających do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Wskutek przeprowadzenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji nabycia akcji Spółki, akcjonariusz Marek Tymiński wraz z małżonką, akcjonariuszem Aleksandrą Tymińską posiadają łącznie 100% akcji Spółki Premium Food Restaurants S.A.

Grupa kapitałowa Premium Food Restaurants będzie koncentrować się na działaniach umożliwiających wzrost sprzedaży, poprawy rentowności jak też na poszukiwaniu atrakcyjnych lokalizacji dla nowych restauracji.

Oświadczenie Zarządu

Działając w imieniu Premium Food Restaurants Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000302804, oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, informacje finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz że raport kwartalny za okres od 01.01.2018 roku do 31.03.2018 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy.

Warszawa, 14 maja 2018

Zarząd Jednostki Dominującej:

Katarzyna Dworakowska
Członek Zarządu

Tomasz Litwiniuk
Członek Zarządu