

PFR S.A.

Skonsolidowany i jednostkowy raport za III kwartał 2013

77
sushi

Spis treści

I. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości.....	3
II. Informacje o Grupie Kapitałowej Premium Food Restaurants S.A.	14
III. Kwartalne skonsolidowane dane finansowe	20
IV. Kwartalne jednostkowe dane finansow	25
V. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz stanowisko w zakresie publikowanych szacunków.	30

I. 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 dzielone między koszty finansowe oraz zmniejszają saldo zobowiązania. 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 za 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 jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Kapitał zakładowy

Kapitałem zakładowym grupy kapitałowej Premium Food Restaurants S.A. jest kapitał zakładowy 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 finansowych 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 nieznanymi osobami, 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 jest uzasadniony 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, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych;
- ujemną wartość firmy.

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 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 jednostki powiązane, 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 jednostki powiązane, 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.

Uznanie 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 opłacone. Przez pozostałe przychody operacyjne rozumie się przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością spółek.

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, 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.

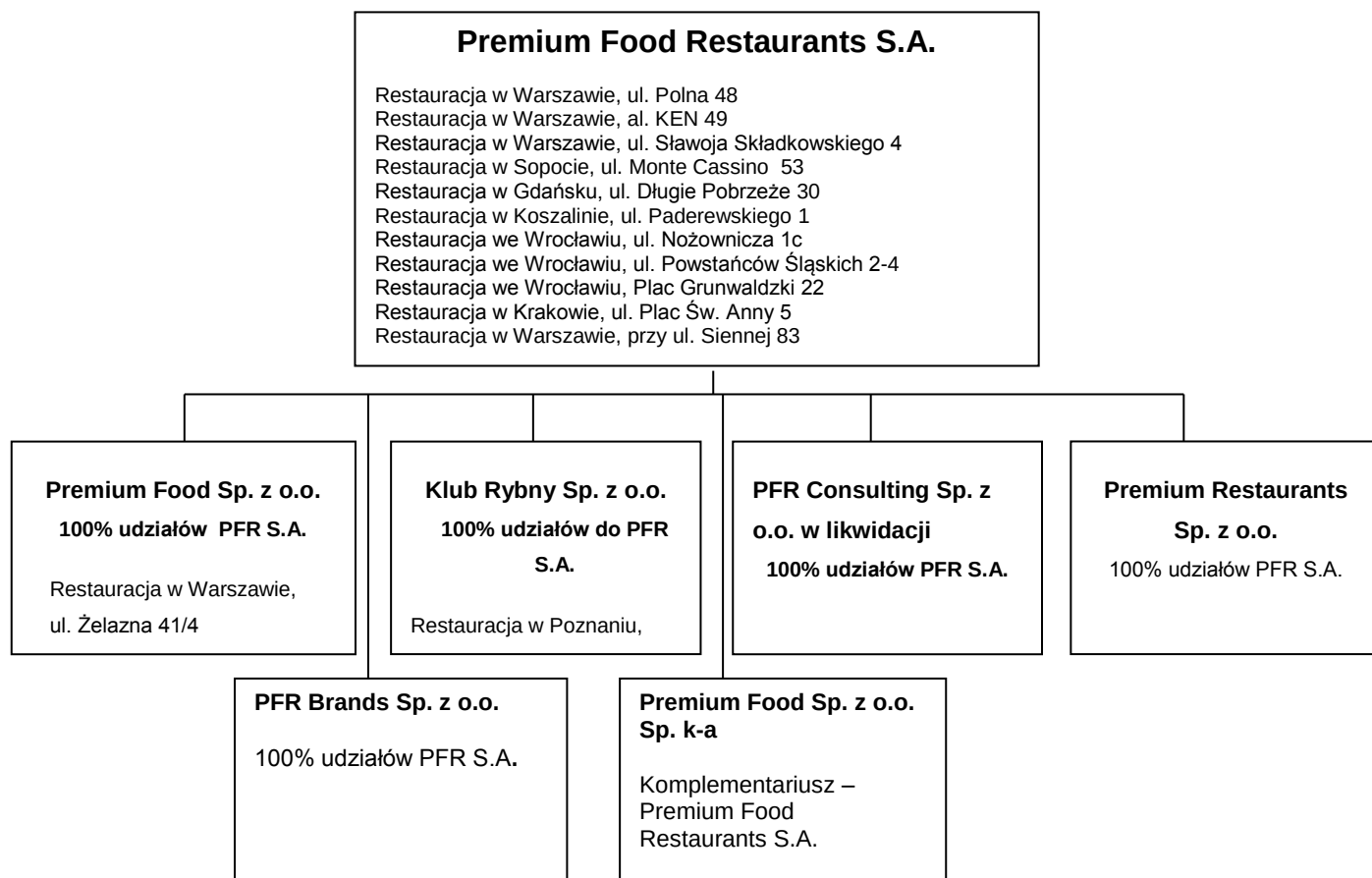
Koszty wycenia się według zasady memoriału- to jest ujęcia w księgach rachunkowych oraz w sprawozdaniu finansowym ogółu operacji gospodarczych dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały na dzień opłacone.

II. Informacje o Grupie Kapitałowej Premium Food Restaurants S.A.

1. Podstawowe dane

Jednostka dominująca - Premium Food Restaurants Spółka Akcyjna (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 spółkę akcyjną Premium Food Restaurants. 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., Klub Rybny Sp. z o.o. oraz PFR Consulting Sp. z o.o. w likwidacji, wchodzą w skład sprawozdania skonsolidowanego grupy kapitałowej PFR za okres trzeciego kwartału 2013 roku.

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

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 30 września 2013 roku wchodziła Pani Aleksandra Tymieńska, 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. Zarząd Premium Food Sp. z o.o. zdecydował w okresie sprawozdawczym o podjęciu w lokalu przy ul. Żelaznej działalności polegającej na przygotowywaniu dań na wynos.

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 30 września 2013 roku wchodziła Pani Aleksandra Tymieńska, która pełniła funkcję Prezesa Zarządu.

W okresie trzeciego kwartału 2013 roku 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 – PFR Consulting Sp. z o.o. w likwidacji

PFR Consulting Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Warszawie został wpisana w dniu 22 czerwca 2010 r. do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru sądowego pod numerem KRS 0000359355.

W skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2013 roku wchodził Pan Tomasz Litwiniuk, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu.

W okresie drugiego kwartału 2013 roku Spółka została postawiona w stan likwidacji. Na likwidatora spółki został wybrany Pan Tomasz Litwiniuk.

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 30 września 2013 roku wchodził Pan Tomasz Litwiniuk, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu.

Spółka ta pozyskała bardzo atrakcyjny lokal w centrum Warszawy. Spółka w okresie sprawozdawczym prowadziła jedynie czynności przygotowawcze do rozpoczęcia prac związanych z uruchomieniem tej restauracji.

W celu poprawy zarządzania wartością intelektualną w ramach grupy kapitałowej jednostka dominująca utworzyła w dniu 17 kwietnia 2013 r. dwie spółki zależne;

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

Premium Food Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna 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.

3. Skład Zarządów spółek grupy kapitałowej

W okresie objętym sprawozdaniem w skład Zarządu jednostki dominującej wchodził:

Aleksandra Tymińska	Prezes Zarządu,
Tomasz Litwiniuk	Członek Zarządu.

Aleksandra Tymińska pełniła również funkcję Prezesa Zarządu w spółce zależnej Premium Food Sp. z o.o. (zarząd jednoosobowy), funkcję Prezesa Zarządu w spółce zależnej Klub Rybny Sp. z o.o. (zarząd jednoosobowy). W trzecim kwartale 2013 roku, w związku z utworzeniem dwóch nowych spółek w grupie PFR Pani Aleksandra Tymińska pełniła także funkcję Prezesa Zarządu w spółce PFR Brands Sp. z o.o. (zarząd jednoosobowy) oraz jako Prezes Zarządu komplementariusza w spółce Premium Food Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna była uprawniona do reprezentowania tejże spółki.

Pan Tomasz Litwiniuk pełnił funkcję Prezesa Zarządu w Spółce zależnej PFR Consulting Sp. z o.o. w likwidacji (zarząd jednoosobowy) oraz funkcję Prezesa Zarządu w spółce zależnej Premium Restaurants Sp. z o.o. (zarząd jednoosobowy).

4. Opis działalności grupy kapitałowej w okresie sprawozdawczym.

Grupa kapitałowa zarządza 12 restauracjami, pod własną marką - 77 Sushi, oferującymi dania kuchni japońskiej.

W trzecim kwartale roku spółki grupy kapitałowej kontynuowały działania mające na celu dalszy wzrost sprzedaży poprzez zwiększanie obrotów istniejących restauracji.

W ocenie Zarządu bardzo obiecująca jest lokalizacja nowej restauracji w centrum Warszawy uruchamianej przez spółkę zależną Premium Restaurants Sp. z o.o. Otwarcie lokalu planowane jest na I kwartał 2014 roku.

5. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta.

Struktura akcjonariatu jest prezentowana wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego.

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Marek Tymiński	4 176 452	417 645,20	73,92%
Aleksandra Tymińska	873 029	87 302,90	15,45%
Pozostali Akcjonariusze	600 520	60 052,00	10,63%
	5 650 001	565 000,10	100,00%

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 poszczególnych restauracji oraz atrakcyjna aranżacja wnętrza lok

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. Przetrwają restauracje, które świadczą usługi na najwyższym poziomie. Do takich zaliczają się restauracje spod znaku 77 Sushi. Nasz cel to 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 tą sytuację, poszukując nowych dostawców, negocjując nowe, korzystniejsze warunki dostaw z aktualnymi kontrahentami

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.

III. 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. Nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, ze zm.) 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).

PREMIUM FOOD RESTAURANTS S.A.
SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 01.07.2013 ROKU DO 30.09.2013 ROKU

1. Skonsolidowany bilans.

(w zł)

	AKTYWA	stan na 30.09.2013 r.	stan na 30.06.2013 r.	stan na 30.09.2012 r.	stan na 31.12.2012 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	2 894 332	2 657 781	2 436 149	2 427 350
	Rzeczowe aktywa trwałe	2 740 857	2 527 431	2 228 068	2 192 933
	Wartości niematerialne i prawne	13 008	13 176	4 015	14 071
	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	29 750	17 000
	Należności długoterminowe	-	-	-	-
	Inwestycje długoterminowe	1 251	1 251	-	-
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	139 217	115 923	174 316	203 345
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 050 644	1 967 638	1 739 743	1 739 006
	Zapasy	178 600	169 271	166 557	153 210
	Należności krótkoterminowe	1 232 342	1 413 883	997 064	929 276
	Inwestycje krótkoterminowe	494 440	215 846	428 056	571 405
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	145 263	168 638	148 066	85 114
	AKTYWA RAZEM	4 944 976	4 625 419	4 175 892	4 166 356

	PASYWA	stan na 30.09.2013 r.	stan na 30.06.2013 r.	stan na 30.09.2012 r.	stan na 31.12.2012 r.
A.	KAPITAŁ WŁASNY	1 375 675	1 264 588	956 424	1 019 113
	Kapitał akcyjny	565 000	565 000	565 000	565 000
	Kapitał zapasowy	890 043	890 043	532 204	476 597
	Zysk/(strata) z lat ubiegłych	-435 930	-435 930	-894 914	-839 307
	Zysk/(strata) netto	356 562	245 475	754 134	816 823
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 569 301	3 360 831	3 219 468	3 147 243
	Rezerwy na zobowiązania	15 764	2 602	6 946	2 924
	Zobowiązania długoterminowe	982 357	1 214 489	1 551 320	1 147 545
	Zobowiązania krótkoterminowe	2 569 808	2 135 173	1 661 202	1 981 774
	Rozliczenia międzyokresowe	1 372	8 567	0	15 000
	PASYWA RAZEM	4 944 976	4 625 419	4 175 892	4 166 356

PREMIUM FOOD RESTAURANTS S.A.
SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 01.07.2013 ROKU DO 30.09.2013 ROKU

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.
(w zł)

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	za okres 01.07 - 30.09.2013	za okres 01.01 - 30.09.2013	za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 586 498	13 044 092	4 664 441	12 694 860
Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 275	31 349	14 708	54 512
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 574 223	13 012 743	4 649 733	12 640 348
Koszty działalności operacyjnej	4 408 487	12 421 746	4 368 702	11 356 257
Amortyzacja	130 761	393 388	127 661	350 744
Zużycie materiałów i energii	1 546 679	4 265 707	1 622 256	4 018 962
Usługi obce	1 562 404	3 720 174	871 516	2 390 662
Podatki i opłaty	19 148	86 098	37 754	91 003
Wynagrodzenia	958 437	3 250 961	1 386 375	3 636 797
Ubezpieczenia społeczne	86 350	336 135	145 507	373 510
Pozostałe koszty rodzajowe	104 708	369 283	177 633	494 578
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	178 011	622 346	295 739	1 338 603
Pozostałe przychody operacyjne	9 614	17 948	-22 591	1 556
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-22 752	1 376
Inne przychody operacyjne	9 614	17 948	161	180
Pozostałe koszty operacyjne	9 029	19 650	217 790	233 219
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-13 752	-
Inne koszty operacyjne	9 029	19 650	231 542	233 219
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	178 596	620 643	55 358	1 106 940
Przychody finansowe	334	354	6	21
Odsetki	335	344	6	21
Inne	-	10	-	-
Koszty finansowe	17 935	85 987	-7 985	63 992
Odsetki	16 957	84 060	16 880	63 357
Inne	978	1 927	-24 865	635

PREMIUM FOOD RESTAURANTS S.A.
SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 01.07.2013 ROKU DO 30.09.2013 ROKU

Zysk (strata) z działalności gospodarczej	160 995	535 010	63 349	1 042 969
Odpis wartości firmy jednostki zależne	0	17 000	12 750	38 250
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	160 995	518 010	50 599	1 004 719
Podatek dochodowy	49 909	161 449	73 904	250 585
ZYSK (STRATA) NETTO	111 087	356 563	-23 305	754 134

3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

(w zł)

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	za okres 01.07 - 30.09.2013	za okres 01.01 - 30.09.2013	za okres 01.01 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 31.12.2012
(w złotych)				
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 264 588	1 019 113	202 290	202 290
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 264 588	1 019 113	202 290	202 290
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
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	890 043	476 597	476 597	476 597
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0		0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	413 446	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość		413 446		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	890 043	890 043	476 597	476 597
3. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	245 475	-839 308	-1 871 384	-1 871 384
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	245 475	0	0	
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	245 475	0	0	0
3.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-435 930	-839 308	-1 871 384	-1 871 384
3.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-435 930	0	-1 871 384	-1 871 384
a) zwiększenie (z tytułu)	0		0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)		-403 378	1 032 076	1 032 076
- z tytułu pokrycia straty z zysku		-403 378	1 032 076	1 032 076
3.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-435 930	-435 930	-839 308	-839 308
3.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-190 455	-435 930	-839 308	-839 308

PREMIUM FOOD RESTAURANTS S.A.
SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 01.07.2013 ROKU DO 30.09.2013 ROKU

4. Wynik netto	111 087	356 562	1 046 042	816 824
a) zysk netto	111 087	356 562	1 046 042	816 824
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 375 675	1 375 675	1 248 331	1 019 113
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

(w zł)

	za okres 01.07 - 30.09.2013	za okres 01.01 - 30.09.2013	za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) netto	111 087	356 562	-48 806	754 134
Korekty razem	688 893	729 885	463 613	320 752
Amortyzacja	130 761	393 388	127 662	350 744
Zmiana stanu należności	181 542	-303 066	17 624	-214 736
Zmiana stanu zapasów	-9 329	-25 389	170 376	427
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	369 103	644 446	112 676	296 662
Zmiana stanu rezerw	13 162	12 840	508	1 275
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7 114	-9 648	22 017	-151 870
Pozostałe korekty	10 768	17 314	12 750	38 250
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	799 981	1 086 448	414 806	1 074 886
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-39 868	-139 842	-131 042	-526 825
Wydatki na zakup aktywów finansowych		-1 251		
Inne wydatki inwestycyjne	-314 919	-800 720		
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-354 787	-941 813	-131 042	-526 825
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
spłata Kredytów i pożyczek	-166 600	-221 600	-100 000	-806 980
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-166 600	-221 600	-100 000	-806 980

PREMIUM FOOD RESTAURANTS S.A.
SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 01.07.2013 ROKU DO 30.09.2013 ROKU

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	278 594	-76 965	183 764	-258 920
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	278 594	-76 965	183 764	-258 920
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	215 846	571 405	244 292	686 976
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	494 440	494 440	428 056	428 056

IV. Kwartalne jednostkowe dane finansowe

1. Jednostkowy bilans. (w zł)

	AKTYWA	stan na 30.09.2013 r.	stan na 30.06.2013 r.	stan na 30.09.2012 r.	stan na 31.12.2012 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	2 433 207	2 511 700	2 830 503	2 665 024
	Rzeczowe aktywa trwałe	1 864 603	1 936 679	2 126 655	2 081 153
	Wartości niematerialne i prawne	11 493	11 543	2 076	12 133
	Należności długoterminowe	-	-	-	-
	Inwestycje długoterminowe	502 010	502 010	578 088	445 759
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 101	61 468	123 684	125 978
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 785 682	2 517 116	1 515 344	1 678 268
	Zapasy	163 322	149 678	147 657	136 007
	Należności krótkoterminowe	850 928	1 246 662	894 524	788 739
	Inwestycje krótkoterminowe	1 689 705	1 007 382	351 807	716 805
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	81 727	113 394	121 356	36 717
	AKTYWA RAZEM	5 218 889	5 028 816	4 345 847	4 343 292

	PASYWA	stan na 30.09.2013 r.	stan na 30.06.2013 r.	stan na 30.09.2012 r.	stan na 31.12.2012 r.
A.	KAPITAŁ WŁASNY	1 889 780	1 766 933	1 461 075	1 455 043
	Kapitał akcyjny	565 000	565 000	565 000	565 000
	Kapitał zapasowy	890 043	890 043	476 597	476 597
	Zysk/(strata) z lat ubiegłych	-	-	-626 564	-626 564

PREMIUM FOOD RESTAURANTS S.A.
SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 01.07.2013 ROKU DO 30.09.2013 ROKU

	Zysk/(strata) netto	434 737	311 890	1 046 042	1 040 010
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 329 108	3 261 883	2 884 771	2 888 249
	Rezerwy na zobowiązania	15 764	2 602	3 316	4 773
	Zobowiązania długoterminowe	982 357	1 124 131	1 386 449	1 042 199
	Zobowiązania krótkoterminowe	2 330 703	2 127 550	1 495 006	1 826 277
	Rozliczenia międzyokresowe	284	7 600	-	15 000
	PASYWA RAZEM	5 218 889	5 028 816	4 345 847	4 343 292

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat.

(w zł)

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	za okres 01.07 - 30.09.2013	za okres 01.01 - 30.09.2013	za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 156 801	11 805 483	4 371 195	11 642 378
- od jednostek powiązanych	9 300	15 523	6 120	13 403
Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 888	46 186	20 070	77 571
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 135 913	11 759 297	4 351 125	11 564 807
Koszty działalności operacyjnej	3 991 542	11 285 825	4 076 903	10 311 379
Amortyzacja	124 159	371 398	122 191	332 174
Zużycie materiałów i energii	1 375 180	3 806 795	1 505 943	3 656 518
Usługi obce	1 404 723	4 080 390	1 188 398	3 203 716
Podatki i opłaty	12 109	73 120	34 769	83 240
Wynagrodzenia	877 222	2 318 391	926 076	2 287 265
Ubezpieczenia społeczne	80 904	303 206	140 688	344 924
Pozostałe koszty rodzajowe	117 245	332 525	158 838	403 542
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	165 259	519 658	294 292	1 330 999
Pozostałe przychody operacyjne	9 610	17 939	146	152
Inne przychody operacyjne	9 610	17 939	146	152

PREMIUM FOOD RESTAURANTS S.A.
SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 01.07.2013 ROKU DO 30.09.2013 ROKU

Pozostałe koszty operacyjne	9 021	14 462	230 658	232 033
Inne koszty operacyjne	9 021	14 462	230 658	232 033
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	165 847	523 134	63 780	1 099 118
Przychody finansowe	10 914	109 745	456	251 360
Dywidendy i udziały w zyskach	-	85 864	-	250 000
Odsetki	10 914	23 881	456	1 361
Koszty finansowe	17 594	82 979	16 058	59 780
Odsetki	16 616	81 052	15 423	59 145
Inne	978	1 927	635	635
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	159 168	549 900	48 178	1 290 698
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	159 168	549 900	48 178	1 290 698
Podatek dochodowy	36 321	115 163	73 959	244 656
ZYSK (STRATA) NETTO	122 847	434 737	-25 781	1 046 042

3. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

(w zł)

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	za okres 01.07 - 30.09.2013	za okres 01.01 - 30.09.2013	za okres 01.01 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 766 933	1 455 043	415 033	415 033
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 766 933	1 455 043	415 033	415 033
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
3. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	890 043	476 597	476 597	476 597
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-

PREMIUM FOOD RESTAURANTS S.A.
SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 01.07.2013 ROKU DO 30.09.2013 ROKU

a) zwiększenie (z tytułu)	-	413 446	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	413 446	-	-
3.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	890 043	890 043	476 597	476 597
4. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	311 890	-626 564	-1 511 589	-1 511 589
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	311 890	-	-	-
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-626 564	-1 511 589	-1 511 589
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-1 511 589	-1 511 589
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	626 564	885 025	885 025
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-626 564	-626 564
4.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-626 564	-626 564
5. Wynik netto	122 847	434 737	1 046 042	1 040 010
a) zysk netto	122 847	434 737	1 046 042	1 040 010
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 889 780	1 889 780	1 461 075	1 455 043
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

PREMIUM FOOD RESTAURANTS S.A.
SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 01.07.2013 ROKU DO 30.09.2013 ROKU

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

(w zł)

	za okres 01.07 - 30.09.2013	za okres 01.01 - 30.09.2013	za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) netto	122 847	434 737	-25 157	1 046 667
Korekty razem	776 999	914 112	381 793	352 026
Amortyzacja	124 159	371 399	122 190	332 174
Zmiana stanu należności	395 734	-62 188	29 551	-185 099
Zmiana stanu zapasów	-13 644	-27 610	179 856	-11 835
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	227 980	611 480	34 534	321 109
Zmiana stanu rezerw	13 162	10 991	508	859
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	30 718	11 152	14 818	-105 518
Pozostałe korekty	-1 111	-1 111	337	337
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	899 846	1 348 849	356 636	1 398 693
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-27 989	-126 914	-130 684	-537 319
Wydatki na zakup aktywów finansowych		-1 251		

PREMIUM FOOD RESTAURANTS S.A.
SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 01.07.2013 ROKU DO 30.09.2013 ROKU

Wydatki/wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	-452 566	-1 061 315	-450	240
Inne wydatki inwestycyjne	-22 933	-26 183		
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-503 488	-1 215 664	-131 134	-537 079
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
splata Kredytów i pożyczek	-166 600	-221 600	-100 000	-806 980
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-166 600	-221 600	-100 000	-806 980
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	229 758	-88 415	125 502	54 635
Różnice kursowe od środków pieniężnych	-	-	-	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	229 758	-88 415	125 502	54 635
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	180 534	498 706	226 304	297 172
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	410 291	410 291	351 807	351 807

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

Grupa kapitałowa PFR S.A. osiągnęła w okresie III kwartału sprzedaż na poziomie 4 586 498 zł. oraz zysk netto 111 087 zł. Nieco niższa sprzedaż niż w analogicznym okresie roku ubiegłego jest spowodowana wycofaniem promocji w restauracji przy ulicy Siennej w Warszawie. Zdaniem Zarządu będzie miało to wpływ na poprawę rentowności w późniejszych okresach.

Niższa rentowność GK PFR S.A. w dużej mierze była efektem częściowego zwiększenia poniesionych kosztów operacyjnych związanych z otwarciem nowej

restauracji przy ulicy Kruczej, której planowane otwarcie przewidziane jest w I kwartale 2014 roku.

W trzecim kwartale 2013 roku spółka PFR S.A. podjęła uchwałę o wyodrębnieniu oddziału spółki w Warszawie w celu optymalizacji podatkowej.

W dalszym ciągu Zarząd będzie prowadził działania mające na celu pozyskiwanie atrakcyjnych lokalizacji dla kolejnych restauracji.

W najbliższym okresie Zarząd przede wszystkim będzie skupiał swoje działania na otwarciu restauracji przy ulicy Kruczej oraz poprawie rentowności.

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 01.07.2013 roku do 30.09.2013 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy.

Warszawa, 14 listopad 2013 r.

Zarząd jednostki dominującej:

Aleksandra Tymińska
Prezes Zarządu

Tomasz Litwiniuk
Członek Zarządu