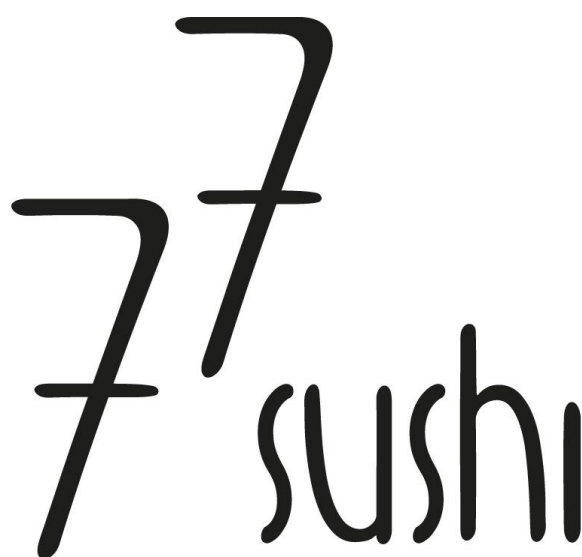


PFR S.A.

**Skonsolidowany i jednostkowy raport za I kwartał
2017**



77 sushi

12 maja 2017

SPIS TREŚCI

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości	3
Informacje o Grupie Kapitałowej Premium Food Restaurants	13
Kwartalne skonsolidowane dane finansowe	19
Skonsolidowany bilans.....	20
Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	21
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	22
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	23
Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej PFR S.A.....	24
Kwartalne jednostkowe dane finansowe.....	25
Jednostkowy bilans	25
Jednostkowy rachunek zysków i strat	26
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	27
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	28
Zatrudnienie w PFR S.A.....	29
Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz stanowisko w zakresie publikowanych szacunków.....	30
Oświadczenie Zarządu	31

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 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 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 nieznaczającą 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.

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 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.

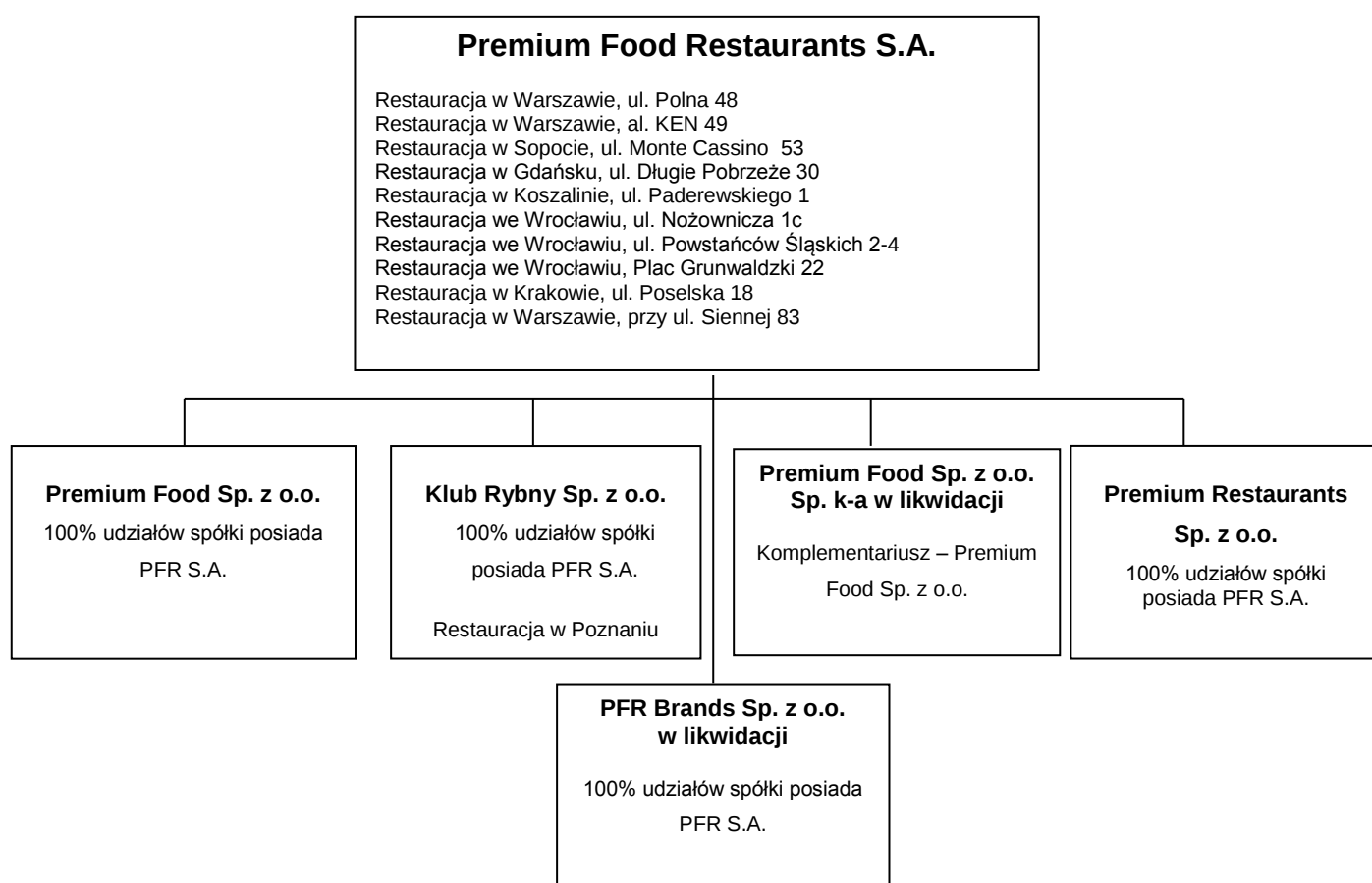
Koszty rozpoznaje się według zasady memoriału – są one ujmowane w księgach rachunkowych oraz w sprawozdaniu finansowym danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały na dzień opłacone.

Informacje o Grupie Kapitałowej Premium Food Restaurants

1. Podstawowe dane

Jednostka dominująca - Premium Food Restaurants Spółka Akcyjna (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, wchodzi 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 2017 roku wchodziła Pani Aleksandra Tymińska, 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 2017 roku wchodziła Pani Aleksandra Tymińska, która pełniła funkcję Prezesa Zarządu.

W trakcie pierwszego kwartału 2017 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 2017 roku wchodził Pan Tomasz Litwiniuk, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu.

W czerwcu 2014 roku spółka uruchomiła restaurację przy ulicy Kruczej w Warszawie. Restauracja funkcjonuje pod marką „Wabu Sushi” i wyróżnia się jakością serwowanego sushi, nowoczesnym rozkładem wnętrza a także atrakcyjnym wystrojem.

Z powodu braku osiągnięcia satysfakcjonującego poziomu rentowności Zarząd Spółki w dniu 17 lutego 2016 r. podjął decyzję o jej zamknięciu. Wykorzystywany przez Spółkę zależną znak towarowy WABU w dniu 31 marca 2016 r. został sprzedany przez Spółkę Premium Food Restaurants S.A. na rzecz spółki Onimedia Sp. z o.o.

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 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) oraz funkcję Likwidatora w Spółce Premium Food Sp. z o.o. S.K.A.

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 11 restauracjami pod własną marką – 77 Sushi.

W pierwszym kwartale 2017 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 jest prezentowana wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego.

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Tendron Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	5 049 481	504 948,10	89,37%
Pozostali akcjonariusze	600 520	60 052,00	10,63%
	5 650 001,00	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 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. Przetrywają 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 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.

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 2016 roku, poz. 1047, z późniejszymi zmianami) 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

	AKTYWA	stan na 31.03.2017	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2016
	(w złotych)			
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 846 657	3 060 251	1 943 697
	Rzeczowe aktywa trwałe	872 393	2 268 568	966 686
	Wartości niematerialne i prawne	11 267	20 227	3 853
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	962 997	771 455	973 158
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 516 466	1 627 886	1 401 302
	Zapasy	252 819	247 153	242 334
	Należności krótkoterminowe	974 698	1 144 502	793 867
	Inwestycje krótkoterminowe	181 842	125 812	271 424
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	107 107	110 418	95 157
	AKTYWA RAZEM	3 363 123	4 688 137	3 346 479
	PASYWA	stan na 31.03.2017	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2016
	(w złotych)			
A.	KAPITAŁ WŁASNY	-3 958 503	-1 984 104	-4 102 784
	Kapitał akcyjny	565 000	565 000	565 000
	Kapitał zapasowy	1 619 383	1 619 383	1 619 383
	Zysk/(strata) z lat ubiegłych	-6 287 167	-4 352 864	-4 418 200
	Zysk/(strata) netto	144 281	184 376	-1 868 968
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 321 626	6 672 241	7 447 784
	Rezerwy na zobowiązania	3 128 711	2 771 719	3 144 691
	Zobowiązania długoterminowe	0	1 086 698	0
	Zobowiązania krótkoterminowe	3 912 007	2 812 051	4 269 479
	Rozliczenia międzyokresowe	280 908	1 773	35 094
	PASYWA RAZEM	3 363 123	4 688 137	3 346 479
	Wartość księgowa (w tys. zł)	- 3 958 503	- 1 984 104	- 4 102 784
	Liczba akcji (w tys. szt.)	5 650 001	5 650 001	5 650 001
	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	- 0,70	- 0,35	- 0,73

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi		5 037 441	4 856 057	19 503 510
	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	16 371	87 269
	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 037 441	4 839 686	19 416 242
Koszty działalności operacyjnej		4 839 840	4 820 025	20 194 025
	Amortyzacja	90 770	121 842	421 128
	Zużycie materiałów i energii	1 720 878	1 848 074	7 394 115
	Usługi obce	1 456 341	1 418 006	5 951 611
	Podatki i opłaty	10 892	11 883	70 568
	Wynagrodzenia	1 316 511	1 212 645	5 150 620
	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	141 215	100 840	628 270
	Pozostałe koszty rodzajowe	103 233	106 735	530 919
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	46 793
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		197 601	36 033	-690 515
Pozostałe przychody operacyjne		29 532	233 843	354 148
	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	133 657	0
	Inne przychody operacyjne	29 532	100 185	354 148
Pozostałe koszty operacyjne		29 267	26 331	1 501 758
	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	807 726
	Inne koszty operacyjne	29 267	26 331	694 032
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		197 866	243 544	-1 838 124
Przychody finansowe		23	3	296
	Odsetki	23	3	29
Koszty finansowe		15 457	16 211	215 803
	Odsetki	15 457	15 716	210 797
	Inne	0	495	5 006
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		182 432	227 337	-2 053 631
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		182 432	227 337	-2 053 631
	Podatek dochodowy	38 152	42 961	184 664
ZYSK (STRATA) NETTO		144 281	184 376	-1 868 968

Zysk (strata) netto (w tys. zł)	144 281	184 376	-1 868 968
Liczba akcji (w tys. szt.)	5 650 001	5 650 001	5 650 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,03	0,03	-0,33

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.12.2016
(w złotych)			
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU	-4 102 784	-2 168 481	-2 233 816
I.A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU PO KOREKTACH	-4 102 784	-2 168 481	-2 233 816
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	565 000	565 000	565 000
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	565 000	565 000	565 000
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 619 383	1 619 383	1 619 383
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 619 383	1 619 383	1 619 383
3. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 418 200	-4 352 864	-1 770 468
3.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	-1 770 468
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	-2 647 732
- przeniesienia straty do pokrycia	0	0	-2 647 732
3.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 287 167	-4 352 864	-4 418 200
3.6. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 287 167	-4 352 864	-4 418 200
4. Wynik netto	144 281	184 376	-1 868 968
a) zysk netto	144 281	184 376	0
b) strata netto	0	0	-1 868 968
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU	-3 958 503	-1 984 104	-4 102 784
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	-3 958 503	-1 984 104	-4 102 784

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.12.2016
(w złotych)			
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) netto	144 281	184 376	-1 868 968
Korekty razem	-286 291	-20 886	1 393 053
Amortyzacja	90 770	121 842	421 128
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	-138 352
Odsetki	0	14 123	304 796
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	0	-133 657	67 595
Zmiana stanu należności	-182 270	-210 190	-204 699
Zmiana stanu zapasów	-10 485	14 974	19 793
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	-412 350	173 443	100 564
Zmiana stanu rezerw	-15 980	2 547	183 245
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	244 024	-3 968	-265 476
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-142 010	163 490	-475 915
(w złotych)			
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i	0	0	1 092 502
Spłata udzielonych pożyczek	64 231	0	0
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz	-3 891	-148 369	-244 291
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	60 340	-148 369	848 211
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Spłata Kredytów i pożyczek	0	-100 317	-249 424
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-7 872	-13 566	-58 397
Odsetki	0	0	-17 666
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-7 872	-113 883	-325 487
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-89 542	-98 763	46 809
Różnice kursowe od środków pieniężnych	0	0	0
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-89 542	-98 763	46 809
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	271 384	224 575	224 575
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	181 842	125 812	271 384

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej PFR S.A.

	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.09.2016	stan na 30.06.2016	stan na 31.03.2016
Zatrudnienie ogółem	193	190	200	278	216
z tego:					
umowy o pracę	8	6	6	5	6
umowy cywilno prawne	118	127	121	200	137
outsourcing	67	57	73	73	73

Kwartalne jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy bilans

	AKTYWA	stan na 31.03.2017	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2016
(w złotych)				
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 573 955	1 965 394	1 637 272
	Rzeczowe aktywa trwałe	834 737	1 281 287	928 246
	Wartości niematerialne i prawne	11 158	19 856	3 679
	Inwestycje długoterminowe	239 006	237 294	207 010
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	489 054	426 956	498 336
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 322 608	1 150 402	1 190 087
	Zapasy	215 185	198 979	201 501
	Należności krótkoterminowe	890 330	820 980	719 497
	Inwestycje krótkoterminowe	162 176	84 775	220 898
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54 917	45 669	48 191
	AKTYWA RAZEM	2 896 563	3 115 796	2 827 359
	PASYWA	stan na 31.03.2017	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2016
(w złotych)				
A.	KAPITAŁ WŁASNY	-3 867 884	-3 248 775	-4 066 924
	Kapitał akcyjny	565 000	565 000	565 000
	Kapitał zapasowy	1 619 383	1 619 383	1 619 383
	Zysk/(strata) z lat ubiegłych	-6 251 308	-5 578 275	-5 578 275
	Zysk/(strata) netto	199 041	145 117	-673 033
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 764 447	6 364 571	6 894 283
	Rezerwy na zobowiązania	3 121 982	2 766 410	3 138 401
	Zobowiązania długoterminowe	0	1 086 698	0
	Zobowiązania krótkoterminowe	3 642 465	2 511 464	3 722 561
	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	33 321
	PASYWA RAZEM	2 896 563	3 115 796	2 827 359
	Wartość księgowa (w tys. zł)	- 3 867 884	- 3 248 775	- 4 066 924
	Liczba akcji (w tys. szt.)	5 650 001	5 650 001	5 650 001
	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	- 0,68	- 0,58	- 0,72

Jednostkowy rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi		4 468 541	4 181 372	17 349 167
	- w tym od jednostek powiązanych	0	0	27 374
	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	16 371	81 984
	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 468 541	4 165 000	17 267 183
Koszty działalności operacyjnej		4 245 448	4 105 553	17 953 644
	Amortyzacja	86 032	80 115	367 658
	Zużycie materiałów i energii	1 478 893	1 482 725	6 344 828
	Usługi obce	1 271 374	1 285 195	5 459 027
	Podatki i opłaty	9 444	9 539	63 996
	Wynagrodzenia	1 177 090	1 070 795	4 654 260
	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	131 261	86 125	584 883
	Pozostałe koszty rodzajowe	91 354	91 060	452 922
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	26 070
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		223 093	75 818	-604 477
Pozostałe przychody operacyjne		29 431	100 044	303 784
	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
	Inne przychody operacyjne	29 431	100 044	303 784
Pozostałe koszty operacyjne		29 038	16 448	309 720
	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	4 025
	Inne koszty operacyjne	29 038	16 448	305 695
Zysk z działalności operacyjnej		223 486	159 414	-610 413
Przychody finansowe		24 235	25 286	98 992
	Odsetki	24 235	25 286	98 725
	Inne	0	0	267
Koszty finansowe		15 820	16 520	173 312
	Odsetki	15 820	16 026	168 306
	Inne	0	0	5 006
Zysk z działalności gospodarczej		231 901	168 180	-684 733
Zysk brutto ze sprzedaży		231 901	168 180	-684 733
	Podatek dochodowy	32 859	23 063	11 701
ZYSK NETTO		199 041	145 117	-673 033
Zysk (strata) netto (w tys. zł)		199 041	145 117	-673 033
Liczba akcji (w tys. szt.)		5 650 001	5 650 001	5 650 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,04	0,03	-0,12

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.12.2016
(w złotych)			
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU	-3 867 884	-3 393 892	-3 393 892
I.A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU, PO KOREKTACH	-3 867 884	-3 393 892	-3 393 892
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	565 000	565 000	565 000
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	565 000	565 000	565 000
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 619 383	1 619 383	1 619 383
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 619 383	1 619 383	1 619 383
3. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	-5 578 275	-5 578 275
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- przeniesienia na kapitał zapasowy	0	0	0
3.6. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 251 308	-5 578 275	-5 578 275
4. Wynik netto	199 041	145 117	-673 033
a) zysk netto	199 041	145 117	0
b) strata netto	0	0	-673 033
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU	-3 867 884	-3 248 775	-4 066 924
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	-3 867 884	-3 248 775	-4 066 924

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.12.2016
(w złotych)			
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) netto	199 041	145 117	-673 033
Korekty razem	-263 834	114 788	1 172 691
Amortyzacja	86 032	80 115	367 658
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	54 674
Odsetki	0	-11 161	77 371
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	0	0	57 427
Zmiana stanu należności	-170 834	-226 294	-265 075
Zmiana stanu zapasów	-13 684	1 214	-1 308
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	-86 166	289 522	756 415
Zmiana stanu rezerw	-16 419	3 026	182 744
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-62 762	-21 635	-62 216
Pozostałe korekty	0	0	5 000
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-64 792	259 905	499 658
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i	0	0	18 109
Spłata udzielonych pożyczek	13 405	0	0
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	-220 865	-214 726
Wydatki/wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 405	-220 865	-196 617
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Spłata Kredytów i pożyczek	0	-100 317	-198 250
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-7 335	-12 889	-31 287
Odsetki	0	0	-11 548
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-7 335	-113 206	-241 085
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-58 723	-74 167	61 957
Różnice kursowe od środków pieniężnych	0	0	0
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-58 723	-74 167	61 957
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	220 898	158 942	158 942
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	162 176	84 775	220 898

Zatrudnienie w PFR S.A.

	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.09.2016	stan na 30.06.2016	stan na 31.03.2016
Zatrudnienie ogółem	166	167	190	253	195
z tego:					
umowy o pracę	8	6	6	5	6
umowy cywilno prawne	98	108	111	175	123
outsourcing	60	53	73	73	66

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 I kwartału 2017 roku sprzedaż na poziomie 5 037,44 tys. zł oraz zysk netto na poziomie 144,28 tys. zł.

Działania, które wpłynęły na poprawę wyniku to m.in.: zmiana strategii sprzedaży, uruchomiony kanał informacyjny dla klientów 77Sushi na portalach społecznościowych, wzrost marży na sprzedaży o 4 p.p. w stosunku do IV Q 2016r. oraz ograniczenie kosztów działalności.

Grupa kapitałowa 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 01.01.2017 roku do 31.03.2017 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy.

Warszawa, 12 maja 2017

Zarząd Jednostki Dominującej:

Aleksandra Tymińska
Prezes Zarządu

Tomasz Litwiniuk
Członek Zarządu