

Raport Roczny Jednostkowy
Premium Fund Spółka Akcyjna

za okres od dnia 1.01.2017 roku do dnia 31.12.2017 roku



Warszawa 19 marzec 2018 roku

SPIS TREŚCI

1.	LIST PREZESA ZARZĄDU	2
2.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
3.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2017 ROK	4
4.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2017 ROK	4
5.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 2017 ROK	5
6.	ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
7.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2017 ROK	6
8.	OPINIA I SPRAWOZDANIE Z BADANIA BIEGŁEGO REWIDENTA	6
9.	INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	6

1. List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze, Szanowna Rado Nadzorcza,

Przekazuję Państwu Raport Roczny obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wraz ze sprawozdaniem z badania i opinią biegłego rewidenta.

W roku 2017 pracowaliśmy intensywnie nad selekcją i przeprowadzeniem rentownej akwizycji tj. spółki z portfelem wierzytelności zarządzanych na własny rachunek. Chłonność rynku, szczególnie w drugiej połowie roku 2017, na sprzedawane portfele wierzytelności przez prawie wszystkie branże gospodarki, była duża. Wiele ofert trafiało do naszej Spółki i każdorazowo były poddawane wnikliwej analizie i wycenie. Portfele te jednak obciążone były zbyt długim okresem zwrotu, niewspółmiernym do oferowanej ceny transakcyjnej.

W ocenie zarządu podaź sprzedawanych portfeli wierzytelności w roku 2018 będzie skokowo większa, z uwagi, między innymi, na wejście w życie od tego roku zmian w standardach rachunkowości (MSSF 9) – aspekt ujęcia straty na wycenie należności przeterminowanych.

Mamy nadzieję, że rok 2018 będzie dla nas okresem dobrej koniunktury na rynku wierzytelności, co pozwoli nam na realizację zakładanej strategii tj. akwizycji spółki z portfelem wierzytelności zarządzanych na własny rachunek.

Chciałabym podziękować Akcjonariuszom za zaufanie jakim nas obdarzyli, a także Członkom Rady Nadzorczej oraz naszym Doradcom za profesjonalizm i zaangażowanie w sprawy Spółki.

Z wyrazami szacunku,

Prezes Zarządu

Izabela Gałązka

2. Podstawowe informacje o Spółce

DANE EMITENTA	
Firma:	Premium Fund S.A.
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Chmielna 132/134 bud. 134 Warszawa 00-805
KRS:	0000363503
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	140027660
NIP:	524 252 5571
PKD:	64,20,Z- działalność holdingów finansowych
Telefon:	(+48) 22- 489-52-97
Nazwa skrócona/Oznaczenie:	PREMIUMF /PMF
E-mail:	office@premiumfund.pl
www:	www.premiumfund.pl

3. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za 2017 rok

Zarząd Spółki Premium Fund S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Prezes Zarządu

Izabela Gałązka

4. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2017 rok

Zarząd spółki Premium Fund oświadcza, na podstawie na podstawie §5 pkt 7.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegły rewident, dokonujący badania tego sprawozdania, spełnił warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu

Izabela Gałązka

5. Wybrane dane finansowe za 2017 rok

BILANS	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa razem	35 507	6 764 345	8 513	1 529 011
Aktywa trwałe	6 150	6 150	1 475	1 390
Aktywa obrotowe	29 357	6 758 195	7 038	1 527 621
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	74	102 331	18	23 130
Należności razem	35 094	16 719	8 414	3 779
Należności krótkoterminowe	28 944	10 569	6 939	2 389
Należności długoterminowe	6 150	6 150	1 475	1 390
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	612 609	242 697	146 877	54 859
Kapitał własny	-582 703	6 513 848	-139 707	1 472 388

Rachunek zysków i strat	01.01.2017	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	29 895	2 670 134	7 043	610 219
Amortyzacja	0	34 674	0	7 924
Zysk (strata) ze sprzedaży	-405 471	-65 157	-95 524	-14 891
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-447 665	-172 641	-105 465	-39 455
Zysk (strata) brutto	-549 316	-187 464	-129 412	-42 842
Zysk (strata) netto	-549 316	-194 407	-129 412	-44 429

Kwoty prezentowane w PLN przeliczone zostały na Euro wg następujących zasad:

a) poszczególne pozycje bilansu przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy:

- o wg stanu na dzień 29-12-2017 r.: 1 EUR = 4,1709 PLN,
- o wg stanu na dzień 31-12-2016 r.: 1 EUR = 4,4240 PLN,

b) poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczono wg kursu ustalonego poprzez obliczenie średniej arytmetycznej z średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca:

- o w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2017: 1 EUR = 4,2447 PLN,
- o w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016: 1 EUR = 4,3757 PLN.

6. Roczne sprawozdanie finansowe

Pełne zbadane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2017 do dnia 31 grudnia 2017, stanowi załącznik PDF do Roczego Raportu Jednostkowego Premium Fund S.A. za 2017 rok.

7. Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2017 rok

Sprawozdanie zarządu z działalności za 2017 rok stanowi załącznik PDF do Roczego Raportu Jednostkowego Premium Fund S.A. za 2017 rok.

8. Opinia i sprawozdanie z badania biegłego rewidenta

Opinia i sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego Premium Fund S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017, stanowi załącznik PDF do Roczego Raportu Jednostkowego Premium Fund S.A. za 2017 rok.

9. Informacja na temat stosowania przez spółkę zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Emitenta oświadcza, co następuje w przedmiocie stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”:

Lp.	Zasada	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować	TAK/NIE	Emitent nie transmituje obrad walnego zgromadzenia z uwagi na wysokie koszty usług. Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu walnego zgromadzenia Spółka publikuje w formie raportów bieżących.

	przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.		
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK/NIE	Na stronie internetowej Spółki nie jest zamieszczona wprost informacja o pozycji, jaką Emitent zajmuje na rynku; taka informacja wynika pośrednio z publikowanych przez Spółkę raportów okresowych oraz dokumentu informacyjnego.
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	Spółka niezwłocznie po powzięciu takiej informacji zamieści na stronie internetowej.
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK/NIE	Na stronie internetowej zamieszczona jest ogólna strategia
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do	NIE	Spółka nie publikuje prognoz

	tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),		
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony)		
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	(skreślony)		
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17	informacje na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	informacje o przerwie w obradach walnego	TAK	

	zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,		
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK/NIE	W roku 2017 Autoryzowany doradca był spółką giełdową identyfikowalną Z dniem 29.12.2017 Spółka za porozumieniem stron rozwiązała umowę
3.20	informacje na temat podmiotu, który pełni funkcje animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	NIE	Zawarty jest dokument informacyjny z 2010 roku
3.22	(skreślony)		
3.23	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu	TAK, z wyłączeniem korzystania ze	Spółka prowadzi stronę internetową, która zawiera zakładkę relacje inwestorskie. Strona ta jest na

	spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	strony internetowej www.GPWInfoStrefa.pl	bieżąco aktualizowana, a raporty zawierające treści istotne są na niej zamieszczane.
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	informacje na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane	TAK	

	w trakcie walnego zgromadzenia.		
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	

14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań	NIE	Wszystkie istotne informacje Emitent przekazuje niezwłocznie w formie raportów bieżących.

	z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informacje wyjaśniająca zaistniałą sytuację.	TAK	
17	(skreślony)		

Izabela Gałązka

Prezes Zarządu