

Raport  
Kwartalny

Premium Fund  
Spółka Akcyjna



za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.

## Spis treści.

1.	Podstawowe informacje o Spółce.	2
1.1.	Kapitał zakładowy.	3
1.2.	Akcjonariat.	3
1.3.	Rada Nadzorcza.	4
2.	Opis przyjętych zasad rachunkowości.	4
2.1	Bilans.	4
2.2	Rachunek zysków i strat.	8
3.	Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	9
4.	Wskazanie przyczyn niesporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych.	9
5.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	9
6.	Kwartalne sprawozdanie finansowe Emitenta.	9
6.1	Bilans Emitenta (dane w zł).	9
6.2	Rachunek zysków i strat Emitenta (dane w zł).	10
6.3	Zestawienie zmian w kapitale Emitenta (dane w zł).	12
6.4	Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (dane w zł).	13
7.	Istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.	15
8.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz Harmonogramu ich realizacji (w przypadku gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu alternatywnego systemu obrotu).	15
9.	Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjności.	15
10.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na 2018 rok w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 01.03.2018r. do 31.03.2018r.	15

## 1. Podstawowe informacje o Spółce.

DANE EMITENTA	
Firma:	Premium Fund S.A.
Zarząd:	Prezes Zarządu – Izabela Gałązka
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

### 1.1. Kapitał zakładowy.

DATA WZA	EMISJA AKCJI SERII	CENA NOMINALNA	CENA EMISYJNA	KAPITAŁ ZAKŁADOWY
13.07.2010	seria A - przekształcenie sp. z o.o. w SA	0,10	0,10	250.000 zł
31.08.2010	seria B - subskrypcja prywatna	0,10	0,10	46.250 zł
31.08.2010	seria C - subskrypcja prywatna	0,10	1,30	30.800 zł
Razem				327.050 zł

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi zatem 327.050,00 zł (słownie: trzysta dwadzieścia siedem tysięcy pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na:

- o 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, o numerach od 0000001 (jeden) do 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy),
- o 462.500 (czteryście sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000001 (jeden) do 462.500 (czteryście sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset),
- o 308.000 (trzysta osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000001 (jeden) do 308.000 (trzysta osiem tysięcy).

### 1.2. Akcjonariat.

W skład akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, według stanu posiadania akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym na dzień sporządzenia niniejszego raportu, ujawnionych w zawiadomieniach doręczonych Spółce w oparciu o art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych, wchodzi:

LP	AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW NA WZA
1.	IWN S.A.	2.335.000	71,40%	2.335.000	71,40%

W I kwartale 2018 r. w składzie Akcjonariatu nie miały miejsce żadne zmiany.

### 1.3. Rada Nadzorcza.

LP.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ:	FUNKCJE:
1.	Piotr Grabowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2.	Grzegorz Fertak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3.	Marzena Kossowska-Brendota	Sekretarz Rady Nadzorczej
4.	Joanna Kuzdak	Członek Rady Nadzorczej
5.	Katarzyna Anna Bornowska	Członek Rady Nadzorczej

W I kwartale 2018 r. nie miały miejsca żadne zmiany.

## 2. Opis przyjętych zasad rachunkowości.

Spółka nie przeprowadzała w prezentowanym okresie tj. w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2017 r. żadnych zmian zasad rachunkowości. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami, zwaną dalej „ustawą”.

Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych, z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz odrębnych przepisach, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

### 2.1 Bilans.

#### Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne.

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego m.in. stawki i kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych. Składniki ww. majątku trwałego o wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają jego koszty ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w ustawie.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

#### **Należności długoterminowe i krótkoterminowe.**

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (wartość brutto pomniejszona o odpis aktualizacyjny).

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonywane są na podstawie indywidualnej oceny należności od poszczególnych dłużników, jak również na podstawie ogólnej oceny należności (bez identyfikacji dłużnika). Indywidualnych odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się osobno dla każdej nieściągalnej należności. Ich wartość określa się na podstawie oceny ryzyka nieściągalności przypisanego konkretnemu dłużnikowi. Odpisy dotyczą konkretnej należności i mają ściśle określoną kwotę wynikającą z dokumentów źródłowych i kont analitycznych należności. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie rezerw do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Rezerwy tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie odnosi się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

#### **Zapasy.**

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto. W przypadku, gdy wartość towarów (materiałów) wyceniona według cen nabycia lub zakupu jest wyższa od ceny sprzedaży netto, różnicę wycen odpisuje się w pozostałe koszty operacyjne, obniżając tym samym wartość zapasów i wynik finansowy.

#### **Środki pieniężne.**

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

#### **Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne.**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione w danym okresie 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.**

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

#### **Rezerwy na zobowiązania.**

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.

#### **Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe.**

Zobowiązania są wykazywane w kwocie nominalnej lub wymagającej zapłaty (zobowiązania z tytułu pożyczek), to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłacenia na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu, zalicza się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Jeśli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

#### **Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.**

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

- o ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- o 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 stosowanie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### **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, 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, 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.

#### **Rozliczenie wyniku finansowego.**



Przeniesienie wyniku finansowego netto następuje po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez organ do tego upoważniony.

## **2.2 Rachunek zysków i strat.**

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie porównawczym.

### **Przychody ze sprzedaży.**

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. Jeżeli Spółka wysła towar odbiorcy lub wskazanej przez niego osobie trzeciej, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą wydania towaru jednej z tych osób, natomiast jeżeli sprzedaż towaru lub wykonywane usługi są potwierdzone fakturą, obowiązek podatkowy powstaje w z chwilą wystawienia faktury, nie później niż w siódmym dniu od dnia wydania towaru lub wykonania usługi.

### **Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:**

- o pozostałe koszty i przychody operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków / strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, rezerw na przyszłe ryzyko, kar i odszkodowań,
- o przychody finansowe z tytułu dywidend, odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- o koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- o straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki.

### **Wycena transakcji w walutach obcych.**

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- o kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- o średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się w walutach obcych:

- o składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu,
- o składniki pasywów – po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów / kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu, ceny nabycia towaru, ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

#### **Opodatkowanie.**

Wynik finansowy brutto korygują:

- o bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- o pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty).

Zasady rachunkowości w okresie sprawozdawczym nie uległy zmianie

### **3. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

Na dzień publikacji niniejszego raportu oraz w okresie sprawozdawczym Spółka nie tworzy/ła grupy kapitałowej.

### **4. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.**

Na dzień publikacji niniejszego raportu oraz w okresie sprawozdawczym Spółka nie tworzy/ła grupy kapitałowej.

### **5. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.**

Na dzień 31 marca 2018r. spółka zatrudnia 1 osobę w przeliczeniu na pełne etaty.

### **6. Kwartalne sprawozdanie finansowe Emitenta.**

#### **6.1 Bilans Emitenta (dane w zł).**

AKTYWA	31.12.2017r.	31.03.17r.	31.03.18r.
A. AKTYWA TRWAŁE	6 150	6 150	0
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II. Rzeczowy majątek trwały	0	0	0
III. Należności długoterminowe	6 150	6 150	0
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0

Premium Fund S.A.  
Raport Kwartalny za I Q 2018 r.

B.	AKTYWA OBROTOWE	29 357	14 904	215 559
I.	Zapasy	0	0	0
II.	Należności krótkoterminowe	28 944	8 873	212 777
III.	Inwestycje krótkoterminowe	74	781	13
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	339	5 250	2 769
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0	0	0
D.	Udziały (akcje) własne (-)	0	0	0
AKTYWA RAZEM		35 507	21 054	215 559

PASywa		31.12.2017r.	31.03.17r.	31.03.18r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-582 703	-252 654	-385 368
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	327 050	327 050	327 050
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	449 717	449 717	449 717
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-810 154	-810 154	-1 359 470
VI.	Zysk (strata) netto	-549 316	-219 267	197 335
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0	0	0
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	618 209	273 708	600 926
I.	Rezerwy na zobowiązania	5 600	600	600
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	612 609	273 708	600 326
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
PASywa RAZEM		35 507	21 054	215 559

## 6.2 Rachunek zysków i strat Emitenta (dane w zł).

Rachunek zysków i strat		01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.12.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	5 196	155 000	29 895

Premium Fund S.A.  
Raport Kwartalny za I Q 2018 r.

I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 196	155 000	29 895
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
B.	Koszty działalności operacyjnej	149 419	51 344	435 366
I.	Amortyzacja	0	0	0
II.	Zużycie materiałów i energii	374	77	538
III.	Usługi obce	69 678	44 762	322 475
IV.	Podatki i opłaty,	8 557	0	92 756
V.	Wynagrodzenia	16 966	5 621	17 509
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	885	885
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	53 845	0	1 204
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-144 224	103 656	-405 471
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0	104 148	10 583
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	0
II.	Dotacje		0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
IV.	Inne przychody operacyjne	0	104 148	10 583
E.	Pozostałe koszty operacyjne	12	0	52 777
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
III.	Inne koszty operacyjne	12		52 777
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-144 235	207 803	-447 665
G.	Przychody finansowe	225	0	225
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
II.	Odsetki	225	0	225

Premium Fund S.A.  
Raport Kwartalny za I Q 2018 r.

III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
V.	Inne		0	0
H.	Koszty finansowe	75 257	10 468	101 876
I.	Odsetki, w tym:	4 249	10 468	30 868
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	71 008	0	71 008
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
IV.	Inne	0	0	0
I.	Zysk (strata) brutto (F+G+H)	-219 267	197 335	-549 316
J.	Podatek dochodowy	0	0	0
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		0	0
<b>ZYSK NETTO</b>		<b>-219 267</b>	<b>197 335</b>	<b>-549 316</b>

**6.3 Zestawienie zmian w kapitale Emitenta (dane w zł).**

ZMIANY W KAPITALE	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.12-2017
Kapitał własny na początek okresu	6 513 848	327 050	6 513 848
Kapitał własny na początek okresu po korektach	6 513 848	327 050	6 513 848
Kapitał zakładowy na początek okresu	327 050	327 050	327 050
Kapitał zakładowy na koniec okresu	327 050	327 050	327 050
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
Kapitał zapasowy na początek okresu	449 717	449 717	449 717
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	449 717	449 717	449 717
Kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu			
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	6 547 235	0	6 547 235
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0

Premium Fund S.A.  
Raport Kwartalny za I Q 2018 r.

Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-615 747	-810 154	-615 747
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-615 747	-810 154	-615 747
Wynik netto	-219 267	197 335	-549 316
Kapitał własny na koniec okresu	-252 654	-385 368	-582 703
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-252 654	-385 368	-582 703

**6.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (dane w zł).**

Przepływy pieniężne	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	-219 267	197 335	-549 316
Korekty razem:	91 701	-195 897	59 333
Amortyzacja	0	0	0
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 524	10 468	30 868
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	71 008	0	0
Zmiana stanu rezerw	-7 800	-5 000	-2 200
Zmiana stanu zapasów	0	0	0
Zmiana stanu należności	1 696	-177 684	-18 375
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	28 523	-21 251	-48 682
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 250	-2 430	-339
Inne korekty	0	0	98 061
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-127 566	1 439	-489 983
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	0	0	0

Premium Fund S.A.  
Raport Kwartalny za I Q 2018 r.

Wydatki	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	97 024	0	389 700
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Kredyty i pożyczki	96 799	0	389 700
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	225	0	0
Wydatki	71 008	1 500	1 974
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	1 500	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0
Odsetki	0	0	1 974
Inne wydatki finansowe	71 008	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	26 016	-1 500	387 726
Przepływy pieniężne netto razem	-101 550	-61	-102 257
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-101 550	-61	-102 257
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
Środki pieniężne na początek okresu	102 331	74	102 331
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	781	13	74
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

**7. Istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

Spółka Premium Fund S.A. jest holdingiem inwestującym w atrakcyjne akcje i udziały innych spółek po to, by w niedalekiej przyszłości uzyskiwać z tych inwestycji dochody w postaci dywidend, odsetek, marży na dalszej sprzedaży akcji/udziałów. Zarząd postanowił dokonać uzupełnienia strategii spółki o samodzielne prowadzenie projektów inwestycyjnych, rokujących ponadprzeciętne stopy zwrotu. W szczególności w obszarze zainteresowań spółki leżą projekty dotyczące nabywania lub dzierżawy atrakcyjnych nieruchomości komercyjnych, zarządzanie nimi, a także organizacja finansowania inwestycji mających na celu podwyższenie atrakcyjności lub wartości rynkowej takich nieruchomości.

**8. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz Harmonogramu ich realizacji (w przypadku gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu alternatywnego systemu obrotu).**

Nie dotyczy.

**9. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjności.**

Nie dotyczy.

**10. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na 2018 rok w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 01.03.2018r. do 31.03.2018r.**

Spółka nie publikowała prognoz.

Warszawa,  
14.05.2018 roku

Prezes Zarządu  
Izabela Gałązka