

Raport Roczny Jednostkowy
Premium Fund Spółka Akcyjna

za okres od dnia 1.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku



Warszawa 10 marca 2017 roku

SPIS TREŚCI

1.	LIST PREZESA ZARZĄDU	2
2.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
3.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2016 ROK	4
4.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2016 ROK	4
5.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 2016 ROK	5
6.	ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
7.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2016 ROK	6
8.	OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA	6
9.	INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	6

1. List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze, Szanowna Rado Nadzorcza,

Niniejszym przekazuję Państwu Raport Roczny obejmujący okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta.

Szanowni Państwo rok 2016 był okresem dużych zmian poczynając od wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa poprzez zmiany strategicznych akcjonariuszy, profilu działalności i nazwy spółki, których konsekwencją było stworzenie nowego wizerunku strony internetowej, a także szaty graficznej logo.

Do końca października 2016 roku model biznesowy Emitenta koncentrował się na prowadzeniu sieci salonów pod marką Smoke Shop, zajmujących się detalicznym handlem artykułami tytoniowymi, w tym: papierosami, produktami z grupy Other Tobacco Products oraz akcesoriami do palenia tytoniu.

Wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w marcu 2016 roku, zmiana akcjonariatu Emitenta w październiku 2016 zainicjowała zmianę profilu działalności polegającą na stworzeniu od podstaw holdingu strategicznego dedykowanego do realizacji konkretnego celu biznesowego przy wykorzystaniu określonych standardów i instrumentów.

Pierwszy etap strategii zakłada zbudowanie silnej grupy kapitałowej w sektorze zarządzania i obsługi wierzytelności. Powyższe Emitent zamierza realizować poprzez akwizycję portfeli wierzytelności finansowanych z kapitału emisyjnego lub dłużnego.

Pozostaję w przekonaniu, że tylko organiczny rozwój, realizowany poprzez etapowe inwestycje zapewni budowę wartości portfela grupy kapitałowej i przełoży się na jego wycenę dla obecnych i przyszłych akcjonariuszy.

W tym miejscu chciałabym podziękować Akcjonariuszom za zaufanie jakim nas obdarzyli, a także Członkom Rady Nadzorczej oraz naszym Doradcom za profesjonalizm i duże zaangażowanie w szczególności w okresie dynamicznych zmian jakie miały w końcu 2016 roku.

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 2016 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 2016 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 2016 rok

BILANS	Stan na 31.12.2015 PLN	Stan na 31.12.2016 PLN	Stan na 31.12.2015 EUR	Stan na 31.12.2016 EUR
Aktywa razem	1 933 531,30	6 764 345,84	453 720,83	1 529 011,27
Aktywa trwałe	776 432,94	6 150,00	182 197,10	1 390,14
Aktywa obrotowe	1 157 098,36	6 758 195,84	271 523,73	1 527 621,12
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	133 527,04	102 331,03	31 333,34	23 130,88
Należności razem	381 027,67	16 719,27	89 411,63	3 779,22
Należności krótkoterminowe	132 611,12	10 569,27	31 118,41	2 389,08
Należności długoterminowe	248 416,55	6 150,00	58 293,22	1 390,14
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 718 552	242 697,48	403 273,96	54 859,29
Kapitał własny	161 020,61	6 513 848,36	37 784,96	1 472 388,87

Rachunek zysków i strat	01.01.2015 31.12.2015 PLN	01.01.2016 31.12.2016 PLN	01.01.2015 31.12.2015 EUR	01.01.2016 31.12.2016 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	7 392 298,01	2 670 134,48	1 766 463,87	610 218,82
Amortyzacja	110 690,63	34 674,25	26 450,64	7 924,27
Zysk (strata) ze sprzedaży	98 608,55	-65 156,60	23 563,50	-14 890,55
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	94 828,78	-172 641,36	22 660,29	-39 454,57
Zysk (strata) brutto	73 474,64	-187 464,25	17 557,50	-42 842,12
Zysk (strata) netto	72 191,64	-194 407,25	17 250,92	-44 428,83

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 31-12-2015 r.: 1 EUR = 4,2615 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 31.12.2015: 1 EUR = 4,1848 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 2016 do dnia 31 grudnia 2016, stanowi załącznik PDF do Roczego Raportu Jednostkowego Premium Fund S.A. za 2016 rok.

7. Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2016 rok

Sprawozdanie zarządu z działalności za 2016 rok stanowi załącznik PDF do Roczego Raportu Jednostkowego Premium Fund S.A. za 2016 rok.

8. Opinia i raport biegłego rewidenta

Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego Premium Fund S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016, stanowi załącznik PDF do Roczego Raportu Jednostkowego Premium Fund S.A. za 2016 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, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia	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.

	z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować 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	NIE	Spółka nie publikuje prognoz

	na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do 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 zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
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	Autoryzowany doradca jest spółką giełdową identyfikowalną
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	TAK, z	Spółka prowadzi stronę internetową

	informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	wyłączeniem korzystania ze strony internetowej www.GPWInfoStrefa.pl	która zawiera zakładkę relacje inwestorskie. Strona ta jest na 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	TAK	

	uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane 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	TAK	

	akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
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 miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty	NIE	Wszystkie istotne informacje Emitent przekazuje niezwłocznie w formie raportów bieżących.

	<p>publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</p>		
16a	<p>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.</p>	TAK	
17	(skreślony)		

Warszawa marzec 2017 rok

Izabela Gałązka
Prezes Zarządu