

RAPORT ROCZNY

SAKANA S.A.



Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

SPIS TREŚCI

List Przewodni

Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie Zarządu dot. wyboru podmiotu do badania sprawozdania finansowego

Wstęp

Wybrane dane finansowe za rok 2011 przeliczone na euro

I Sprawozdanie Zarządu z działalności SAKANA S.A. za okres 01.01.2011– 31.12.2011

1. Podstawowe informacje o spółce
2. Sposób powstania i organy Spółki
3. Informacje o podmiotach powiązanych
4. Strategia rozwoju
5. Zdarzenia istotne wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego
6. Aktualna sytuacja finansowa
7. Zatrudnienie
8. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej spółki
9. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń
10. Oświadczenie w zakresie przestrzegania „Dobrych Praktyk”

II Sprawozdanie finansowe SAKANA S.A.

Szanowni Państwo

W imieniu Sakana S.A. przekazujemy niniejszym raport za rok 2011 – czwarty rok działalności, jako spółka akcyjna notowana na rynku NewConnect.

Ostatni rok, który przyniósł poprawę zysku, był jednocześnie czasem, który władze spółki poświęciły na poprawienie efektywności przedsiębiorstwa jak również na wypracowanie strategii na dalsze lata działalności uwzględniającej dynamicznie warunki rynkowe.

Podejmując decyzje o dokonanych optymalizacjach, dywersyfikacji biznesu i możliwym rozszerzeniu w przyszłości prowadzonej działalności mamy nadzieję skutecznie sprostać oczekującym wyzwaniom.

Wszystkich zainteresowanych zapraszamy do odwiedzenia naszej strony www.sakana.pl oraz www.sakanasa.pl, na których znajdziecie Państwo dodatkowe informacje na temat spółki i prowadzonej działalności.

Z poważaniem,

Zarząd Sakana S.A.

**Oświadczenie Zarządu Sakana S.A. dotyczące rzetelności danych
zawartych w sprawozdaniu za okres od 01.01.2011 – 31.12.2011**

Zarząd Spółki Sakana S.A., oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i jej wynik finansowy oraz , że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki w tym opis podstawowych ryzyk.

Tomasz Romanik – Prezes Zarządu
Marcin Rylski – V-ce Prezes Zarządu

Warszawa, dn. 30.05.2012

Oświadczenie Zarządu Sakana S.A. dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2011

Zarząd Spółki SAKANA S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Uchwała Nr 1/11/2011 Rady Nadzorczej Sakana S.A.

Tomasz Romanik – Prezes Zarządu
Marcin Rylski – V-ce Prezes Zarządu

Warszawa, dn. 30.05.2012

Stosownie do art. 52 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2002, nr 76, poz. 694 ze zm.) Zarząd Spółki SAKANA S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011, na które składa się:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- Bilans na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 4 457 586,97 PLN
- Rachunek zysków i strat wykazuje za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku zysk netto w kwocie 314 694,40 PLN
- Kapitał własny wynosi na dzień 31 grudnia 2011 roku 2 052 699,24 PLN
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazuje wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 251.488,64 PLN
- Informacje dodatkowe do bilansu
- Sprawozdanie Zarządu za okres od 1.01.2011 do 31.12.2011

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z opisanymi zasadami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Sprawozdanie rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

Warszawa, dnia 30.05.2012

Wybrane dane finansowe za rok 2011

Wybrane dane finansowe za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 przeliczone na EUR

Kursy wymiany PLN/EUR

Data	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
31.12.2010	4,0044	3,9603
31.12.2011	4,4770	4,4168

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2011 31.12.2011	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2011 31.12.2011	01.01.2010 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	14135	14021	3157	3501
Zysk (strata) ze sprzedaży	461	389	103	97
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	483	242	108	60
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	420	144	94	36
Zysk (strata) brutto	420	137	94	34
Zysk (strata) netto	315	185	70	46
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	381	266	85	66
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	261	-253	58	-63
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-391	-231	-87	-58
Przepływy pieniężne netto razem	251	-218	56	-54
Aktywa trwałe	3183	3831	721	967
Aktywa obrotowe	1275	561	288	142
Kapitał własny	2053	1738	465	439
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2405	2655	545	670

1. Podstawowe informacje o Spółce

Firma:	Sakana S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Spokojna 7/4 , 01-044 Warszawa
Telefon:	+ 48 22 636 01 07
Faks:	+48 22 636 01 15
Adres internetowy:	www.sakanasa.pl
KRS:	0000298107
REGON:	141289468
NIP:	1132703905

Obecnie sieć restauracji zarządzanych przez Sakana S.A. składa się z restauracji będących własnością spółki oraz restauracji prowadzonych na zasadzie licencji franczyzowych.

Spółka posiada 7 lokali gastronomicznych w tym lokale własne:

1. Warszawa, ul. Moliere 4/6
2. Warszawa, ul. Burakowska 5/7
3. Poznań, ul. Wodna 7/1
4. Katowice, ul. Mielęckiego 6

oraz lokale franczyzowe:

1. Warszawa, ul. Wąwozowa 6
2. Kraków, ul. Św. Gertrudy 7 / 3
3. Wrocław, ul. Odrzańska 17/ 1A

2. Sposób powstania SAKANA S.A. i organy Spółki

SAKANA S.A., zwana dalej „Spółką”, powstała na mocy Umowy Spółki z dnia 9 stycznia 2008r. sporządzonej w formie aktu notarialnego w kancelarii notarialnej przy ul. Łuckiej 2/4/6 lok. 35, w dniu 9 stycznia 2008 roku (Repetitorium A nr 229/2008).

Organami Spółki według jej statutu są:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2011 Zarząd Spółki sprawują:

- Pan Tomasz Romanik – Prezes Zarządu
- Pan Marcin Rylski – Wiceprezes Zarządu

Radę Nadzorczą na dzień 31 grudnia 2011 roku stanowią następujące osoby:

- Pan Robert Bender
- Pani Agnieszka Rylska
- Pani Urszula Bender
- Pani Dominika Romanik
- Pani Zofia Zielińska

Przedmiotem działalności Spółki są:

- restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne (PKD56.10A),
- hotele i podobne obiekty zakwaterowania (PKD 55.10Z),
- pozostała, usługowa działalność gastronomiczna (PKD 56.29Z).

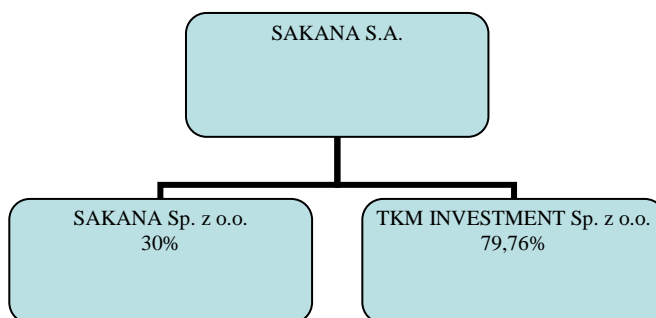
Spółka obecnie jaką podstawową działalność wyróżnia:

- prowadzenie i rozwój sieci restauracji własnych pod marką Sakana Sushi Bar,
- działalność franczyzową polegającą na rozbudowie sieci restauracji Sakana Sushi Bar w oparciu o licencje na zasadach franczyzy.

3. Informacje o podmiotach powiązanych

W ramach sieci istnieje obecnie siedem restauracji z czego trzy działają na podstawie umów franczyzowych w ramach niezależnych i niepowiązanych spółek prowadzących działalność na własne ryzyko.

Ponadto Sakana S.A. posiada udziały w następujących podmiotach zgodnie z przedstawionym poniżej wykresem:



Sakana Sushi Bar to restauracje o profilu japońskim, z ofertą skierowaną do klientów ceniących zdrowy styl życia i odżywiania, świadomych zdrowotnych walorów japońskiej sztuki kulinarnej. Dynamicznie rozwijający się rynek sushi w Polsce, do którego w dużym stopniu przyczyniły się restauracje Sakana Sushi Bar, stał się ciekawą alternatywą dla tradycyjnej kuchni europejskiej. - szeroko oferowanej na rynku polskim. Charakterystyczny, spójny wystrój lokali rozpoznawalna, silna marka i konsekwentna polityka wizerunkowa leżą u podstaw filozofii działania sieci.

Głównym celem działalności spółki TKM Investment Sp. z o.o., której 79,76 % udziałowcem jest Sakana S.A. jest zabezpieczenie logistyczno - magazynowe dla restauracji własnych i franczyzowych. Spółka realizuje część procesów technologicznych w przygotowaniu półproduktów do sprzedaży nie tylko dla Sakana S.A. , wykorzystywana jest do obsługi cateringowej imprez grupowych, które nie mogą być organizowane ze względu na ograniczenia lokalowe we własnych restauracjach. Ponadto spółka współorganizuje z Sakana S.A. projekt promocji i sprzedaży istniejącego systemu franczyzowego oraz wdrożenia nowych wspólnie opracowanych koncepcji gastronomicznych oraz systemów franczyzowych. Docelowo spółka ma poszerzyć swoją działalność w segmencie tzw. fast dining.

Stworzenie centralnego zaplecza logistycznego , wspólne udane przedsięwzięcie polegające na promocji pakietu franczyzowego (co potwierdzają zawarte umowy franczyzowe) oraz planowane przedsięwzięcia biznesowe skłoniły Zarząd Sakana S.A. do konwersji udzielonej pożyczki na finansowanie w/w przedsięwzięcia na 688 udziałów w TKM Investment Sp. z o. o.

W IQ 2012 spółka Sakana S.A. w ramach przyjętej polityki rozbudowy sieci lokali w oparciu o system franczyzowy przekwalifikowała lokal w Wrocławiu poprzez sprzedaż 100% udziałów w

celowej spółce SSPV Sp. z o.o. będącej stroną umowy najmu przedmiotowego lokalu oraz podpisała umowę franczyzy na w/w lokalizacje.

Ponadto w ramach dywersyfikacji działalności Sakana S.A. od 2011 realizowany jest wyjątkowy projekt polegający na obsłudze gastronomicznej budynku Opery Narodowej w Warszawie. W ramach projektu odnowiono przestrzeń foyer i całą infrastrukturę gastronomiczną dla pracowników Opery. Sakana S.A. posiada 30% pakiet udziałów w spółce Sakana Sp. z o. o. będącej operatorem projektu skierowanego do gości Opery Narodowej jak również pracowników tej instytucji. Rosnące przychody podmiotu powiązanego z Sakana S.A. pozwalają na tym etapie pozytywnie oceniać podjęte działania i wejście w nowy obszar działalności.

Kierunek realizacji nowych projektów gastronomicznych poprzez spółki celowe tj. TKM Investment Sp. z o.o. , Sakana Sp. z o.o. znacząco zmniejsza ryzyko inwestycji , oraz ma korzystny wpływ z punktu widzenia podatkowego.

4. Zdarzenia istotne wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Przychody ze sprzedaży w Spółce Sakana SA, w 2011 roku wyniosły 14 134 830,68 zł i są wyższe o 113 984,48 zł od wyniku za rok 2010. Wzrost zysku w świetle niepewnej sytuacji ekonomicznej i gospodarczej w Polsce w 2011 roku świadczy o sukcesie działań podejmowanych przez Zarząd Spółki i stanowi podstawę do pozytywnej prognozy dla kolejnych okresów działalności.

Poprawa wyników Spółki jest konsekwencją działań Zarządu związanych z restrukturyzacją przedsiębiorstwa i umacnianiem pozycji rynkowej istniejących restauracji jak również zwiększeniem liczby restauracji prowadzonych na podstawie zwartych umów franczyzowych. Wykorzystanie systemów franczyzowych daje możliwość ekspansji marki przy jednoczesnym braku konieczności powiększania kosztów prowadzenia przedsiębiorstwa.

W 2011 w związku z zakończeniem pięcioletniej umowy najmu lokalu w Krakowie, Zarząd Sakana S.A. podjął decyzję o utrzymaniu obecności marki Sakana Sushi Bar w nowej formule franczyzowej. Efektem w/w decyzji jest zawarcie drugiej umowy franczyzowej i otwarcie nowej lokalizacji w Krakowie.

W komunikacji marketingowej marki Sakana Sushi Bar ważną rolę odgrywają media społecznościowe, które stanowią doskonałą platformę do prowadzenia dialogu z klientami i promocji organizowanych eventów i szczególnych wydarzeń w życiu poszczególnych restauracji. W ramach rozszerzenia grupy docelowej klientów przygotowana została specjalna oferta dla rodzin z dziećmi. Specjalne akcje promocyjne (rodzinny brunch, programy self cooking, nauka z sushi masterem i degustacja) stanowią integralną część strategii promocji i są ważnym elementem budującym lojalność klientów.

W roku 2011 Spółka nie prowadziła żadnych działań w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2011 Spółka nie nabyła udziałów i akcji własnych.

W roku 2011 Spółka spłaciła kredyt długoterminowy zawarty na podstawie umowy kredytowej z Polbankiem. Druga umowa to kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w Alior Bank SA oraz przedłużyła umowę kredytowa z SGB SA zawarta na okres jednego roku.

Spółka ma podpisane 15 umów leasingu. Przedmiotem finansowania są środki trwale służące jako wyposażenie lokali gastronomicznych oraz środki transportu. Wszystkie umowy leasingowe są zawarte w PLN. W 2011 roku Spółka podpisała dwie nowe umowy leasingowe. W związku z zakupem samochodów osobowych będących przedmiotem poprzednich zakończonych umów leasingowych. Transakcja ta nie miała charakteru leasingu zwrotnego w związku ze zmianą dostawcy. Zysk wygenerowany na wyżej opisanej transakcji został przeznaczony na finansowanie bieżących płatności Spółki.

Sakana S.A. jest stroną toczącego się postępowania wniesionego powództwem z października 2011 dotyczącego pięcioletniej umowy najmu. Wszelkie należności wynikające z umowy spółka

uregulowała wobec wynajmującego, który dochodzi bezzasadnie po zakończeniu umowy dodatkowych opłat w kwocie 108 tys. zł. Spółka po dokonaniu stosownych analiz prawnych odrzuca zasadność zarówno co do podstaw prawnych jak i wysokości wniesionego powództwa. W związku z powyższym jak również z faktem, iż pierwszy termin rozprawy wyznaczono na sierpień 2012, zarząd mając na uwadze całokształt okoliczności dotyczących omawianej sytuacji nie rekomendował tworzenia rezerwy w roku 2011.

Wyżej wymienione instrumenty finansowe prezentowane są w sprawozdaniu finansowym w wartości nominalnej.

Ze względu na posiadane krótkoterminowe kredyty w bankach Spółka nie prowadzi polityki w zakresie zmian kredytowych oraz zabezpieczeń transakcji.

5. Strategia rozwoju

Założenia strategii rozwoju Spółki w 2012 roku

Zainicjowana w roku 2011 polityka optymalizacji dotychczasowego biznesu oraz dywersyfikacja działalności przez systemy franczyzowe i wejście w nowe obszary działalności gastronomicznej przynoszą pierwsze efekty.

Z uwagi na dynamicznie zmieniające się warunki makroekonomiczne jednym z podstawowych zadań w nadchodzącym roku jest zmniejszenie zadłużenia spółki i prowadzenie dalszej ścisłej kontroli i optymalizacji kosztów.

W związku z planowaną restrukturyzacją w bieżącym roku spodziewamy się zwiększenia zysku przedsiębiorstwa i dalszej poprawy wyników. W długim terminie w miarę realizacji przyjętej strategii spodziewamy powiększania przychodów przy konsekwentnej dalszej progresji rentowności.

W ramach rozwoju swojego flagowego brandu planowane jest otwarcie kolejnego własnego lokalu w Warszawie pod koniec drugiej połowy 2012 roku.

Promocja systemu franczyzowego i podejmowane działania mają na celu doprowadzenie do podpisania kolejnych umów na nowe lokalizacje w ramach rozbudowy sieci opartej o licencje.

Zgodnie z przyjętymi założeniami rozwoju spółki i dalszej dywersyfikacji prowadzonej działalności w segmencie HoReCa istnieją plany zaangażowania się w segment tanich usług turystycznych skierowanych do szerokiej grupy docelowej. W zależności od rozważanych projektów spółka będzie korzystała z kredytów inwestycyjnych oraz ewentualnego wsparcia się projektami funduszy unijnych.

Obecnie na omawianym etapie spółka nie planuje pozyskiwania kapitału poprzez emisję nowych akcji. Realizacja omawianych inwestycji może w przyszłości wpływać na wyniki finansowe osiągnięte przez spółkę.

Finansowanie działalności spółek celowych wykorzystywanych do implementacji nowych projektów o ile zajdzie taka potrzeba odbywać ma się ze środków pozyskiwanych z działalności operacyjnej. Część środków z bieżącej działalności zostanie przeznaczona na odnowienie istniejących lokali sieci.

Konsekwentnie realizowana strategia marketingowa umacniająca świadomość marki na rynku, duży nacisk na jakość produktu i serwisu pozwala na utrzymywanie i pozyskiwanie klientów restauracji.

W związku z faktem, iż spółka konkuruje głównie z restauracjami z niższego segmentu cenowego takimi jak Sushi 77 czy Hana Sushi, nieustannie rozwija swoją ofertę produktową przez wprowadzanie nowego menu i nowych produktów. Restauracje Sakana Sushi Bar wyróżniane są nagrodami i tytułami przez branżowe rankingi.

W roku 2012 jedna z warszawskich restauracji Sakana została wyróżniona jako oficjalny partner w Polsce dla marki Veuve Clicquot - słynnych szampanów należących do koncernu LVMH.

6. Aktualna sytuacja finansowa

Początek roku 2012 był dla Spółki zadawalający mając na uwadze podejmowane działania zarówno pod względem osiągniętego obrotu jak i wyniku finansowego.

IQ spółka zamknęła zyskiem netto w wysokości 64 462,41 zł przy osiągniętych przychodach ze sprzedaży usług 3 113 715,16 zł.

Łączne przychody Spółki za rok 2012 (3 m-ce) wynoszą 3 130 270,56 zł.

7. Zatrudnienie

Na koniec roku 2011 Spółka zatrudniała 69 pracowników na umowę o pracę oraz 88 na podstawie umów cywilno prawnych.

W roku 2012 na ostatni dzień marca Spółka zatrudniała 58 pracowników na podstawie umowy o pracę oraz 75 na podstawie umów cywilno - prawnych. Zmniejszenie zatrudnienia ma związek z prowadzonymi działaniami mającymi na celu przeformatowanie dotychczasowej formuły działalności spółki.

8. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji firmy

Rok 2011 Spółka zamknęła dodatnim wynikiem finansowym netto w kwocie 314 694,40 zł. Porównując zysk finansowy roku 2010 do roku 2011 widać, iż Spółka konsekwentnie dążyła do poprawienia zysku netto roku 2011 względem 2010, gdzie odnotowała wynik 185 077,56 zł.

Przychody osiągnięte przez Spółkę w roku 2011 były wyższe o 113 984,49 zł w porównaniu do roku 2010. Szczególny spadek kosztów możemy zaobserwować w pozycji wynagrodzenia i usługi obce.

Zawartość majątku trwałego na koniec roku 2011 wynosiła 3 182 843,51 zł. Na kwotę tę składa się:

1. Rzeczowe aktywa trwałe wraz z wartościami niematerialnymi i prawnymi, które stanowią kwotę 2 558 235,31 zł;
2. Należności długoterminowe w kwocie 111 398,20 zł;
3. Inwestycje długoterminowe w kwocie 400 500,00 zł;
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 112 710,00 zł.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 422 375,58 zł w stosunku do roku 2010. Różnica ta wynika ze spisania w koszty nieumorzonych części inwestycji w lokalu Krakowskim oraz rocznej amortyzacji.

Na należności długoterminowe składają się wpłacone kaucje wynikające z zawartych umów najmu lokali, w których Spółka prowadzi działalność gastronomiczną.

Kwota długoterminowych rozliczeń okresowych wynika z dokonanej przez Spółkę odpisu na aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 112 710,00 zł.

Majątek obrotowy Spółki na koniec roku 2011 wynosił 1 274 743,46 zł. Analizując poszczególne pozycje bilansowe majątku obrotowego zauważyć można, iż zapasy na koniec roku 2011 zmniejszyły się o kwotę 52 653,45 zł w stosunku do roku 2010.

Kapitał Własny Spółki na koniec roku 2011 wzrósł względem roku 2010 o 314 694,40 zł. Kwota wzrostu wynika z wypracowanego zysku netto na koniec roku sprawozdawczego. Znacznemu zmniejszeniu uległy zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, wyniosły one 2 404 887,73 zł na koniec roku 2011, natomiast na koniec roku 2010 wynosiły 2 654 744,92 zł.

Pozycje zobowiązań długoterminowych również w 2011 roku uległa zmniejszeniu o 87 276,94 zł. Wynika to głównie ze spłaty zobowiązań leasingowych.

Zobowiązania finansowe wynikające z zawartych umów leasingowych znacznie się zmniejszyły w roku 2011 z powodu regularnej ich spłaty.

Zobowiązania z tytułu podatków oraz wynagrodzeń wynikają z przesunięcia wypłaty wynagrodzenia na 10 dzień następnego miesiąca po miesiącu, za który pobory są naliczane. Zobowiązania te nie są przeterminowane.

Sakana S.A. jest udziałowcem w Spółce TKM Investment Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2011 roku SAKANA SA posiadała 79,76% udziałów w spółce TKM INVESTMENT Sp. z o.o. o wartości w cenie nabycia 500 PLN za sztukę.

Stan należności od TKM na dzień bilansowy wynosił 186 692,25. Wartość kapitału własnego TKM na koniec 2010 roku była ujemna, w związku z tym Zarząd SAKANA dokonał testu na utratę wartości posiadanych udziałów w TKM.

Wycena oparta na metodzie dochodowej (DCF) nie wykazała konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość udziałów. Przedłożona strategia przez Zarząd TKM wskazuje również, iż spółka będzie w przyszłości prowadzić działalność i utrata wartości posiadanych udziałów nie jest zagrożona.

Spółka w 2011 osiągnęła następujące wyniki finansowe :

- Przychody w wysokości 764 841,61 zł osiągnięte przez Spółkę w roku 2011 były wyższe o 627 777,19 zł w porównaniu do roku 2010
- Zysk netto w kwocie 112 683,71 zł osiągnięty przez Spółkę w roku 2011 był wyższy o 178 796,74 zł w porównaniu do wyniku z roku 2010

W 2012 roku TKM Sp. z o.o. planuje kontynuację dotychczasowych działań zgodnie z przyjętymi założeniami opisanymi powyżej.

Sakana Sp. z o. o. w pierwszych miesiącach swojej działalności osiągnęła przychody o łącznej wartości 159 220,15 zł co w ocenie Zarządu stanowi optymistyczny prognostyk na rok 2012. Nowy obszar działalności otwiera przed spółką możliwość pozyskania nowych klientów instytucjonalnych do obsługi eventowo – cateringowej oraz rozwój oferty w ramach współpracy z Operą Narodową.

Ryzyko związane ze zdolnością do znalezienia oraz zapewnienia odpowiedniej lokalizacji restauracji

Sukces restauracji zarządzanych przez Spółkę w istotny sposób zależy od ich lokalizacji. Nie można zapewnić, że obecna lokalizacja restauracji pozostanie atrakcyjna, ani że Spółka będzie w stanie znaleźć i zapewnić miejsca dla nowych restauracji, które będą odpowiadać modelowi biznesowemu Spółki. Nie można również wykluczyć, że przyszła lokalizacja restauracji przyniesie wyniki porównywalne z uzyskiwanymi obecnie lub od nich lepsze. Spółka pozyskuje powierzchnie na swoje lokale gastronomiczne w budynkach już istniejących zlokalizowanych w miejscach będących w centrum życia rozrywkowego i kulturalnego miast oraz nowo-budowanych centrach handlowych. W naturalny sposób w rywalizacji o takie lokale Spółka spotyka się z konkurencją innych sieci restauracyjnych. W opinii Zarządu Spółki, dobra lokalizacja restauracji jest głównym czynnikiem wpływającym na powodzenie przedsięwzięcia. Pozyskanie powierzchni pod lokal gastronomiczny może być związane także z długotrwałymi procedurami administracyjnymi, na których prowadzenie Spółka ma ograniczony wpływ.

Ryzyko związane z wpływem czynników niezależnych od Spółki na jej strategię rozwoju

Spółka zamierza kontynuować strategię, której celem jest umocnienie pozycji Spółki, jako czołowego dostawcy usług gastronomicznych w segmencie restauracji sushi. Realizacja tej strategii w dużej mierze zależy od zdolności Spółki do otwierania nowych lokali sprawnego zarządzania już istniejącymi restauracjami oraz od ogólnych tendencji panujących w gospodarce, mających bezpośredni wpływ na poziom konsumpcji. Pomimo, że Zarząd dołożył należytej staranności przy sporządzaniu strategii Spółki, nie można zapewnić czy w przyszłości:

- (a) Spółka będzie w stanie uzyskać planowane przychody
- (b) uzyskiwać zgody i pozwolenia niezbędne do prowadzenia działalności,
- (c) Spółka będzie w stanie uzyskiwać założone poziomy czynszów,
- (d) nie dojdzie do zasadniczych negatywnych zmian w zakresie liczby osób korzystających z restauracji,
- (e) zmiany regulacji prawnych oraz zmiany ogólnej sytuacji ekonomicznej nie wpłyną negatywnie na działalności Spółki

Ryzyko zmiany preferencji klientów

Gusta konsumentów podlegają ciągłym zmianom, w chwili obecnej Polska, a w szczególności największe miasta, odnotowują szczególną modę na kuchnię japońską. Nie da się jednak wykluczyć, iż preferencje konsumentów ulegną zmianie co może spowodować spadek wyników Spółki. Strategia rozwoju Spółki obejmuje również rozwój poprzez poszerzenie oferty restauracji serwujących dania innych kuchni niż kuchnia japońska, co w przyszłości może zmniejszyć negatywny skutek potencjalnych zmian gustów konsumentów.

Ryzyko związane z istnieniem konkurencji

Spółka działa w segmencie restauracji typu „premium”, w którym spotyka się ze wzmożoną konkurencją. Ewentualna niezdolność Spółki do podjęcia efektywnej walki konkurencyjnej lub też podjęcie błędnych założeń tego konkurowania może w niekorzystny sposób wpłynąć na działalność, i ostatecznie wyniki Spółki. Osiągnięcie założonych przez Spółkę celów jest uzależnione od utrzymania przez Spółkę zdolności skutecznego konkurowania. Niezdolność do efektywnej walki z konkurencją w tym segmencie może w niekorzystny sposób wpłynąć na działalność, sytuację i wyniki działalności Spółki. Nawet w sytuacji, gdy Spółka będzie w stanie stawić czoło konkurencji, zmiana preferencji klientów oraz ich zwyczajów żywieniowych może zmusić Spółkę do zmiany jednej lub większej liczby jej koncepcji. Jeżeli Spółka dokona zmiany koncepcji restauracji, może stracić klientów, którym nie będzie odpowiadać nowa koncepcja i nowe menu, i może nie być w stanie pozyskać dostatecznie dużej liczby nowych klientów, aby zrekompensować poniesione w ten sposób straty. Dodatkowo na sytuację Spółki może niekorzystnie wpłynąć zachowanie konkurencji przejawiające się w takiej zmianie koncepcji lub cen, która w sposób bezpośredni będzie powodować niekorzystne skutki dla Spółki.

Ryzyko związane z wpływem czynników pozostających poza kontrolą Spółki na strategię rozwoju Spółki, której podstawą jest otwieranie nowych restauracji

Spółka zamierza realizować strategię, której celem jest osiągnięcie przyspieszonego i jednocześnie kontrolowanego rozwoju. Realizacja tej strategii w dużej mierze zależy od zdolności Spółki w zakresie otwierania nowych restauracji i w zakresie zarządzania tymi restauracjami w sposób przynoszący zyski, a także od zdolności Spółki do udanego wprowadzenia nowych koncepcji na rynkach, na których Spółka jest już obecna. Spółka przewiduje, że osiągnięcie planowanego poziomu wyniku operacyjnego przez nowe restauracje zajmie kilka miesięcy od momentu otwarcia. Spowodowane jest to m.in. typowymi dla nowych restauracji trudnościami, np. brakiem znajomości rynku oraz potrzebą zatrudnienia i przeszkolenia odpowiedniej liczby pracowników. Spółka nie gwarantuje, że będzie w stanie osiągnąć swoje cele dotyczące ekspansji ani że nowe restauracje będą przynosić zyski. Spółka nie gwarantuje również, że którakolwiek z restauracji otwartych przez Spółkę osiągnie wyniki podobne do tych, jakie osiągają restauracje już działające. Sukces planowanego rozwoju będzie zależał od wielu czynników, z których wiele leży poza kontrolą Spółki, w tym:

- możliwości znalezienia oraz zapewnienia dostępnych i odpowiednich lokalizacji restauracji;
- możliwości uzyskania w terminie wymaganych przez właściwe organy zgód i pozwoleń;
- zdolności Spółki w zakresie negocjowania zadowalających warunków najmu;
- zdolności Spółki w zakresie zatrudniania, szkolenia i zatrzymania wykwalifikowanego personelu, zwłaszcza menedżerów;
- opóźnień w otwieraniu nowych restauracji;
- ogólnej sytuacji ekonomicznej
- ryzyka kursowego w związku z zawartymi umowami najmu

Ryzyko związane ze zmianami w dostępności i kosztami produktów spożywczych

Wyniki Spółki uzależnione są w pewnym zakresie od umiejętności przewidywania i reagowania na zmiany kosztów zaopatrzenia. Ewentualne niedobory lub przerwy w dostawach produktów spożywczych spowodowane czynnikami takimi jak: niekorzystne warunki pogodowe, epidemie, zmiany przepisów prawa czy też wycofanie niektórych produktów spożywczych, mogą mieć negatywny wpływ na działalność i wyniki Spółki. Choć większość umów o zaopatrzenie podlega negocjacji, a Spółka posiada partnerów, z którymi łączy ją długoletnia współpraca, niewykonanie przez dostawcę zobowiązań może spowodować znaczące krótkoterminowe zakłócenia w łańcuchu dostaw Spółki, co z kolei może mieć niekorzystny wpływ na działalność i wyniki operacyjne Spółki.

Należy także dodać, iż w obecnych warunkach makroekonomicznych spółka narażona jest na dużą zmienność cen dostaw produktów spowodowaną głównie zmianami kursowymi, gdyż większość produktów jest importowana.

Ryzyko związane z umowami najmu i ich przedłużeniem

Wszystkie restauracje Spółki działają w wynajmowanych obiektach. Większość umów najmu są to umowy długoterminowe – okres obowiązywania umów wynosi od 5 lub 10 lat od daty rozpoczęcia najmu. Wiele umów najmu przyznaje Spółce prawo do przedłużenia okresu obowiązywania umowy, pod warunkiem przestrzegania przez Spółkę warunków najmu. Niezależnie od przestrzegania takich warunków, nie ma gwarancji, że Spółka będzie w stanie przedłużyć okres obowiązywania umów najmu na warunkach zadowalających z punktu widzenia praktyki handlowej. W wypadku braku takiej możliwości, potencjalna utrata głównych lokalizacji restauracji może mieć niekorzystny wpływ na wyniki operacyjne Spółki i jej działalność. Ponadto, w przyszłości, w pewnych okolicznościach Spółka może podjąć decyzję o zamknięciu danej restauracji, a rozwiązanie odnośnej umowy najmu na efektywnych kosztowo warunkach może okazać się niemożliwe. Również taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na działalność i wyniki operacyjne Spółki.

Ryzyko związane z regulacjami wydawanymi przez stosowne władze

Spółka podlega polskim przepisom prawa oraz innym regulacjom normującym jej działalność. W szczególności prowadzenie każdej z restauracji Spółki, w której sprzedawany jest alkohol, wymaga uzyskania zezwolenia na sprzedaż alkoholu, a prowadzenie każdej z restauracji Spółki podlega regulacjom wydawanym przez stosowne władze, w tym dotyczących kontroli napojów alkoholowych, palenia papierosów, bezpieczeństwa i higieny pracy, dostępności obiektów dla osób niepełnosprawnych oraz bezpieczeństwa pożarowego. Trudności związane z uzyskaniem lub niemożność uzyskania stosownych zezwoleń lub ich utrata, a także konieczność dostosowania się do zmieniających się regulacji mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację i wyniki prowadzonej przez Spółkę działalności. Spółka podlega przepisom prawa pracy, normującym takie kwestie, jak minimalne wynagrodzenie oraz warunki pracy. Wielu pracowników Spółki zajmujących się obsługą klientów oraz przygotowaniem potraw opłacanych jest zgodnie ze stawkami ustalonymi według minimalnego wynagrodzenia. W związku z tym podwyższenie minimalnego wynagrodzenia zwiększa koszty pracy i może niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację i wyniki prowadzonej przez Spółkę działalności.

Ryzyko związane z konsumpcją produktów rybnych i innych produktów spożywczych

Preferencje konsumentów mogą zmienić się w związku z powstaniem wątpliwości co do walorów zdrowotnych ryb, będących głównym składnikiem w menu restauracji Spółki. Takie niekorzystne informacje mogą negatywnie wpłynąć na popyt na produkty oferowane przez Spółkę, co może spowodować spadek liczby klientów w restauracjach Spółki. Mniejsza liczba klientów wynikająca z niepewności co do skutków zdrowotnych korzystania z restauracji Spółki oraz z niekorzystnych informacji rozpowszechnianych w środkach masowego przekazu może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację i wyniki prowadzonej przez Spółkę działalności.

Ryzyko ekonomiczne i polityczne dotyczące Polski

Przychody i koszty Spółki zależą od całej gamy czynników kształtowanych tak przez ogólną sytuację ekonomiczną Polski, jak i przez warunki ekonomiczne specyficzne dla danych regionów Polski. Czynniki te obejmują m.in.: wzrost i spadek PKB, inflację, bezrobocie, stawki podatków, kształtowanie się kursów walutowych, stóp procentowych oraz sytuację demograficzną. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany dotyczące każdego z wymienionych czynników mogą wpłynąć na działalność i na wyniki działalności Spółki.

Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego

W pewnym stopniu niekorzystnym czynnikiem dla działalności mogą być zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje zwłaszcza, że w dalszym ciągu przepisy prawa polskiego dostosowywane są do rozporządzeń i dyrektyw unijnych.

Zmiany te mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności Spółki. Wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednorodnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej itd.

Ryzyko związane z toczącymi się postępowaniami

Spółka jest stroną toczącego się postępowania o zapłatę kwoty 108 tysięcy zł. Spółka po zapoznaniu się z analizą prawną dotyczącą omawianej sprawy odrzuca zasadność roszczeń jak i wysokość kwoty wskazanej przez drugą stronę. Pomimo jednoznacznej prawnej opinii nie można wykluczyć negatywnego zakończenia sporu. W związku z przewidywanym zakończeniem postępowania na początku roku 2013 Zarząd w drugiej połowie 2012 roku mając na uwadze dalszy rozwój postępowania rekomenduje utworzenie rezerw, które w konsekwencji mogą wpłynąć na przyszłe wyniki spółki.

Ryzyko niestabilnej polityki podatkowej

Istnieje ryzyko, że przyszłe zmiany przepisów podatkowych w Polsce bądź też interpretacji przepisów przez organy podatkowe będą miały poważny wpływ na opodatkowanie Spółki oraz możliwość wypłaty dywidend. Polskie prawo podatkowe nie przewiduje w odpowiednim stopniu formalnych procedur regulujących nakładanie zobowiązań podatkowych w danym okresie. Złożone deklaracje i zapłacone podatki mogą podlegać kontroli organów podatkowych raz bądź wielokrotnie w okresie pełnych pięciu lat kalendarzowych. Przyjęcie przez urzędy podatkowe odmiennych interpretacji obowiązujących przepisów podatkowych może mieć istotny negatywny wpływ na działalność i wyniki operacyjne Spółki. Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów

podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych, w przypadku spółki z obszaru Polski, zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych. Działalność spółki i jej ujęcie podatkowe w deklaracjach i zeznaniach podatkowych mogą zostać uznane przez organy podatkowe za niezgodne z przepisami podatkowymi. Oczekuje się, że wprowadzona od 1 stycznia 2004 roku dwuinstancyjność postępowania przed sądem administracyjnym oraz dorobek prawny Unii Europejskiej wpłyną znacząco na jednolitość orzecznictwa sądowego w sprawach podatkowych i tym samym na jednolitość stosowania prawa podatkowego, także przez organy podatkowe. Jednym z elementów ryzyka wynikającego z unormowań podatkowych są przepisy odnoszące się do upływu okresu przedawnienia zobowiązań podatkowych, co wiąże się z możliwością weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe określające wielkość zobowiązania podatkowego i wysokości dokonanych wpłat mogą być weryfikowane w drodze kontroli przez organy skarbowe w ciągu pięciu lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe interpretacji przepisów podatkowych odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego, sytuacja ta może mieć istotny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju. Czynnikiem zmniejszającym powyższe ryzyko jest możliwość skorzystania, na podstawie przepisów Ordynacji podatkowej, z pisemnej wiążącej interpretacji przepisów prawa podatkowego wydawanej w indywidualnej sprawie.

Ryzyko związane z powiązaniem rodzinnymi członkami organów Spółki

Pomiędzy członkami organów zarządzających Spółki występują powiązania rodzinne.

Pani Agnieszka Rylska, będąca członkiem Rady Nadzorczej pozostaje w związku małżeńskim z Panem Marcinem Rylskim, pełniącym funkcję Wiceprezesa Zarządu w Spółce.

Pani Dominika Romanik, będąca członkiem Rady Nadzorczej pozostaje w związku małżeńskim z Panem Tomaszem Romanikiem, pełniącym funkcję Prezesa Zarządu w Spółce.

Pan Tomasz Romanik oraz Pan Marcin Rylski, posiadają odpowiednio 24,36 % i 24,57%, udziałów w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do wykonywania odpowiednio 24,36 % i 24,57 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

Istniejące wyżej powiązania rodzinne mogą rodzić ryzyko związane z negatywnym wpływem tych powiązań na podejmowane decyzje istotne dla działalności. Dotyczy to zwłaszcza wpływu członka Rady Nadzorczej na decyzje podejmowane przez Zarząd Spółki.

10. Oświadczenie w zakresie przestrzegania przez Spółkę „Dobrych Praktyk”

Oświadczenie SAKANA S.A. w zakresie przestrzegania przez Spółkę, w sposób trwały, zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 93/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	UWAGI
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 przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Z wyłączeniem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu sieci Internet, nie znajdują uzasadnienia.
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę i zamieszcza na niej:		
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

<p>3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,</p>	<p>NIE</p>	<p>Spółka nie stosowała powyższej zasady jednakże w najbliższym czasie Spółka dostosuje swoją stronę internetową do wymogów tej zasady. Spółka publikuje stosowne informacje dotyczące przekazywania dat publikacji raportów okresowych oraz dat walnych zgromadzeń w postaci raportów</p>
--	------------	--

SAKANA SA

Ul. Spokojna 7/4

01-044 Warszawa

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 rok**

Dla akcjonariuszy SAKANA SA

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Bilans na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 4.457.586,97 złotych

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku (wariant porównawczy) wykazujący zysk netto w kwocie 314.694,40 złotych

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje wzrost kapitału własnego o kwotę 314.694,40 złotych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 251.488,64 złotych

Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

V-ce Prezes Zarządu

Prezes Zarządu

Marcin Rylski

Tomasz Romanik

Osoba odpowiedzialna

za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Joanna Skrzypek

Warszawa, dnia 30-05-2012 roku

1. Informacje o Spółce

- a. SAKANA SA powstała w wyniku połączenia się i zawiązanie nowej Spółki przez: DS. Sakana Sp. Z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru KRS pod numerem 230406 (uchwała nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników z 9.01.2008 roku), SEAFOOD GROUP Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, wpisanej do rejestru KRS pod numerem 218390 (uchwała nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników 9.01.2008 roku) oraz TKM T. Romanik, M. Rylski s.j z siedzibą w Warszawie wpisanej do rejestru KRS pod numerem 292558 na podstawie uchwał wspólników w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A nr 193/2008 w Kancelarii Notarialnej przy ulicy Łuckiej 2/4/6 lok 35. Zgodnie z Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.
- b. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Spokojna 7/4
- c. W dniu 6.02.2008 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie XII wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000298107.
- d. Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim:
 - Restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne,
 - Przygotowanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych
 - Pozostała usługowa działalność gastronomiczna

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- b. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- c. Walutą sprawozdawczą jest PLN

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej, degresywnej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł są amortyzowane jednorazowo a tym samym obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku roczne stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

b. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

c. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia.

d. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych/ kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub kosztów sprzedaży.

e. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

f. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

g. Kapitały

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

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. W przypadku Spółki utworzono rezerwy na skutki toczącego się postępowania sądowego.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze.

i. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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, jednostka tworzy rezerwę i ustala 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 zachowaniu 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.

j. Instrumenty finansowe

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych).

Na dzień bilansowy aktywa przeznaczone do obrotu nie wystąpiły.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu nie wystąpiły.

k. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: usługi gastronomiczne, catering

Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.

Sprawozdanie finansowe 2011- SAKANA S.A.

BILANS

BILANS na 31 grudnia 2011 w zł

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. AKTYWA TRWAŁE		3 182 843,51	3 831 416,55
I. Wartości niematerialne i prawne	1	1 128,50	2 711,28
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	1 128,50	2 711,28
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2-7	2 557 106,81	2 979 482,39
1. Środki trwałe	2	2 541 694,58	2 960 883,80
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	1 772 083,18	1 968 294,05
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	411 682,11	487 503,54
d) środki transportu	-	246 652,22	256 346,65
e) inne środki trwałe	-	111 277,07	248 739,56
2. Środki trwałe w budowie	6	15 412,23	7 185,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	11 413,59
III. Należności długoterminowe	17	111 398,20	136 637,20
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	111 398,20	136 637,20
IV. Inwestycje długoterminowe	8-10	400 500,00	576 011,68
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	400 500,00	576 011,68
a) w jednostkach powiązanych	9	400 500,00	576 011,68
- udziały lub akcje	-	400 500,00	50 000,00
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	526 011,68
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	10	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21, 30	112 710,00	136 574,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	112 710,00	136 574,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	-	1 274 743,46	561 333,21
I. Zapasy	11	136 501,04	189 154,49
1. Materiały	-	136 501,04	189 154,49
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-

II. Należności krótkoterminowe	16,18-20	714 846,38	264 955,40
1. Należności od jednostek powiązanych	20	371 377,20	79 310,55
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16	328 377,20	79 310,55
- do 12 miesięcy	-	328 377,20	79 310,55
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	18	43 000,00	-
2. Należności od pozostałych jednostek	-	343 469,18	185 644,85
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16	140 532,05	75 810,42
- do 12 miesięcy	-	140 532,05	75 810,42
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	-	21 583,45
c) inne	18	202 937,13	88 250,98
d) dochodzone na drodze sądowej	19	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	12-15	402 892,99	79 494,72
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	402 892,99	79 494,72
a) w jednostkach powiązanych	13	71 909,63	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	71 909,63	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	14	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15	330 983,36	79 494,72
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	330 983,36	79 494,72
- inne środki pieniężne	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	20 503,05	27 728,60
AKTYWA OGÓŁEM		4 457 586,97	4 392 749,76

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	24-28	2 052 699,24	1 738 004,84
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	24	673 300,00	673 300,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	25	2 160 082,23	2 160 082,23
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	26	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	27	225 017,56	225 017,56
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	1 320 394,95	1 505 472,51
VIII. Zysk (strata) netto	-	314 694,40	185 077,56
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	-	2 404 887,73	2 654 744,92
I. Rezerwy na zobowiązania	29,31	174 859,85	177 391,70
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	51 140,00	44 548,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	123 719,85	132 843,70
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	123 719,85	132 843,70
II. Zobowiązania długoterminowe	33,34-35	119 824,16	207 101,10
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	119 824,16	207 101,10
a) kredyty i pożyczki	34	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	34	119 824,16	207 101,10
d) inne	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	32	2 067 970,30	2 270 252,12
1. Wobec jednostek powiązanych	-	152 154,39	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	152 154,39	-
- do 12 miesięcy	-	152 154,39	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	1 887 473,75	2 229 477,96
a) kredyty i pożyczki	34	269 979,48	314 783,50
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	185 452,48	147 405,55
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	921 026,57	1 195 943,75
- do 12 miesięcy	-	921 026,57	1 195 943,75
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	264 266,30	290 450,97
h) z tytułu wynagrodzeń	-	246 742,50	280 894,19
i) inne	-	6,42	-
3. Fundusze specjalne	-	28 342,16	40 774,16
IV. Rozliczenia międzyokresowe	23	42 233,42	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	42 233,42	-
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	42 233,42	-
PASYWA OGÓLEM	-	4 457 586,97	4 392 749,76

Sprawozdanie finansowe 2011- SAKANA S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 w zł

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	43-45	14 134 830,68	14 020 846,20
- od jednostek powiązanych	-	131 531,89	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	13 972 598,64	14 015 675,65
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	162 232,04	5 170,55
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	46	13 673 423,14	13 632 144,26
I. Amortyzacja	-	435 312,88	430 881,16
II. Zużycie materiałów i energii	-	5 530 702,23	5 240 791,48
III. Usługi obce	-	2 193 052,28	2 312 179,77
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	63 957,45	60 788,52
- podatek akcyzowy	-	-	-
V. Wynagrodzenia	-	4 271 526,32	4 488 532,62
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	606 257,24	619 528,91
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	488 573,63	479 441,80
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	84 041,11	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	461 407,54	388 701,94
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	47	263 312,05	121 829,40
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	65 039,18	-
II. Dotacje	-	89 828,42	49 582,90
III. Inne przychody operacyjne	-	108 444,45	72 246,50
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	48	241 569,67	268 948,04
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	1 877,05
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	43 376,54	-
III. Inne koszty operacyjne	-	198 193,13	267 070,99
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-	483 149,92	241 583,30
G. PRZYCHODY FINANSOWE	49	24 674,59	29 343,38
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	24 667,96	28 711,33
- od jednostek powiązanych	-	24 654,85	27 072,36
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
V. Inne	-	6,63	632,05
H. KOSZTY FINANSOWE	50	88 092,11	126 702,12
I. Odsetki, w tym:	-	87 956,00	126 674,50
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
IV. Inne	-	136,11	27,62
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-	419 732,40	144 224,56
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	51	-	7 000,00
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	7 000,00

K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±)	-	419 732,40		137 224,56
L. PODATEK DOCHODOWY	52	105 038,00	-	47 853,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU	-	-		-
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-	314 694,40		185 077,56

Sprawozdanie finansowe 2011- SAKANA S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 738 004,84	1 552 927,28
- korekty błędów lat poprzednich	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 738 004,84	1 552 927,28
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	673 300,00	673 300,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	673 300,00	673 300,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 160 082,23	2 160 082,23
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	2 160 082,23	2 160 082,23
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	225 017,56	225 017,56
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	225 017,56	225 017,56
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 1 505 472,51	- 344 302,87
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-

- korekty błędów lat poprzednich	-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	1 505 472,51	-	344 302,87
- korekty błędów lat poprzednich	-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	1 505 472,51	-	344 302,87
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-	185 077,56	-	1 161 169,64
a) zwiększenie (z tytułu)	-	185 077,56	-	1 161 169,64
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	185 077,56	-	1 161 169,64
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	1 320 394,95	-	1 505 472,51
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	1 320 394,95	-	1 505 472,51
8. Wynik netto	-	314 694,40	-	185 077,56
a) zysk netto	-	314 694,40	-	185 077,56
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-	2 052 699,24	-	1 738 004,84
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	-	-	-	-

Sprawozdanie finansowe 2011- SAKANA S.A.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	314 694,40	185 077,56
II. Korekty razem	66 336,92	80 955,90
1. Amortyzacja	435 312,88	430 881,16
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	87 956,00	126 674,50
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	65 039,18	1 877,05
5. Zmiana stanu rezerw	- 2 531,85	- 211 388,78
6. Zmiana stanu zapasów	52 653,45	- 5 958,09
7. Zmiana stanu należności	- 449 890,98	64 288,40
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 195 524,73	- 210 390,61
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	73 322,97	- 115 027,73
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	381 031,32	266 033,46
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	533 369,18	2 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	398 612,68	2 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	134 756,50	-
a) w jednostkach powiązanych	134 756,50	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	272 012,61	255 447,68
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	272 012,61	180 418,76
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	75 028,92
a) w jednostkach powiązanych	-	75 028,92
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	261 356,57	- 253 447,68
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	200 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	200 000,00
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	390 899,25	430 856,95
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	58 992,11
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	302 943,25	245 190,34
8. Odsetki	87 956,00	126 674,50
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 390 899,25	- 230 856,95
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	251 488,64	- 218 271,17
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	251 488,64	- 218 271,17
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	79 494,72	297 765,89
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	330 983,36	79 494,72
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Wartości niematerialne i prawne-zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu			31 012,79		31 012,79
	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie					0,00
	- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	- inne					0,00
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- likwidacja					0,00
	- aktualizacja wartości					0,00
	- sprzedaż					0,00
	- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	- inne					0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	31 012,79	0,00	31 012,79
3.	Umorzenie na początek okresu		0,00	28 301,51		28 301,51
	Zwiększenia			1 582,78		1 582,78
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- likwidacja					0,00
	- sprzedaż					0,00
	- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	- inne					0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	29 884,29	0,00	29 884,29
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	2 711,28	0,00	2 711,28
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	1 128,50	0,00	1 128,50
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	96%	0%	96%

DODATKI INFORMACJE I OBJAŚNIENIE

2. Środki trwałe-zamiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu		2 240 215,99	817 294,46	447 181,72	655 985,70	4 160 677,87
	Zwiększenia, w tym:	0,00	17 000,00	16 033,82	212 696,63	26 282,16	272 012,61
	- nabycie		17 000,00	16 033,82	212 696,63	26 282,16	272 012,61
	- przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	- inne						0,00
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	197 197,02	19 883,50	350 211,28	28 622,90	595 914,70
	- likwidacja		197 197,02	99,00			197 296,02
	- aktualizacja wartości						0,00
	- sprzedaż			19 784,50	350 211,28	28 622,90	398 618,68
	- przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	- inne						0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	2 060 018,97	813 444,78	309 667,07	653 644,96	3 836 775,78
3.	Umorzenie na początek okresu		271 921,94	329 790,92	190 835,07	407 246,14	1 199 794,07
	Zwiększenia		99 822,58	87 640,56	85 205,08	161 879,64	434 547,86
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	83 808,73	15 668,81	213 025,30	26 757,89	339 260,73
	- likwidacja		83 808,73	99,00			83 907,73
	- sprzedaż			15 569,81	213 025,30	26 757,89	255 353,00
	- przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	- inne						0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	287 935,79	401 762,67	63 014,85	542 367,89	1 295 081,20
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	1 968 294,05	487 503,54	256 346,65	248 739,56	2 960 883,80
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	1 772 083,18	411 682,11	246 652,22	111 277,07	2 541 694,58
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	14%	49%	20%	83%	34%

DDODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

3. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)**Struktura własnościowa środków trwałych**

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1	Środki trwałe własne	2069417,28	2470849,98
2	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu		
3	Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy		
4	Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	472277,30	490033,82
5	Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów		
	Razem	2 541 694,58	2 960 883,80

Wartość nie amortyzowanych lub umarzanych środków trwałych

Nie wystąpiły

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

4. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Nie dotyczy

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków na własne potrzeby.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w roku bieżących	Wartość w roku poprzednim
1	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	15 412,23	7 185,00
2	Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby		
	Razem	15 412,23	7 185,00

6. Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w roku bieżących	Plany na rok następny
1	Nakłady na ochronę środowiska		
2	Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	272 012,61	161 820,17
	Razem	272 012,61	161 820,17

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

7. Zakres zmian inwestycji długoterminowych.

Lp.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Długotermin. aktywa_fin. JP	Długotermin. aktywa_fin. JnP	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu			576 011,68			576 011,68
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	34 654,85	0,00	0,00	34 654,85
	- nabycie			34 654,85			34 654,85
	- aport						0,00
	- aktualizacja wartości						0,00
	- inne						0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	210 166,53	0,00	0,00	210 166,53
	- sprzedaż			3 500,00			3 500,00
	- aport						0,00
	- aktualizacja wartości						0,00
	- inne			206 666,53			206 666,53
	Przemieszczenia						0,00
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	400 500,00	0,00	0,00	400 500,00

8. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych.

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa fin.	Razem
1.	Wartość na początek okresu	50 000,00			526 011,68		576 011,68
a)	Zwiększenia, w tym:	354 000,00	0,00	0,00	24 654,85	0,00	378 654,85
	- nabycie	354 000,00			24 654,85		378 654,85
	- aport						0,00
	- aktualizacja wartości						0,00
	- inne						0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	3 500,00	0,00	0,00	550 666,53	0,00	554 166,53
	- sprzedaż	3 500,00					3 500,00
	- aport						0,00
	- aktualizacja wartości						0,00
	- inne				550 666,53		550 666,53
	Przemieszczenia						0,00
2.	Wartość na koniec okresu	400 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	400 500,00

9. Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek.

Spółka nie posiadała aktywów finansowych w pozostałych jednostkach.

10. Odpisy aktualizujące wartość zapasów.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość netto na koniec okresu
1.	Materiały	136 501,04		136 501,04
2.	Półprodukty i produkty w toku			0,00
3.	Produkty gotowe			0,00
4.	Towary			0,00
5.	Zaliczki na dostawy			0,00
	Razem	136 501,04	0,00	136 501,04

Wysokość odpisów aktualizujących zapasy

Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

11. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowe.

Lp.	Wyszczególnienie	Krótkotermin. aktywa finans. JP	Krótkotermin. aktywa fin.JnP	Inne inwestycje krótkoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu				0,00
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie			0,00	0,00
	- aport				0,00
	- aktualizacja wartości				0,00
	- inne				0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sprzedaż				0,00
	- aport				0,00
	- aktualizacja wartości				0,00
	- inne				0,00
2.	Przemieszczenia	71 909,63			71 909,63
3.	Wartość na koniec okresu	71 909,63	0,00	0,00	71 909,63

12. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych.

Zmiana aktywów finansowych od jednostek powiązanych dotyczyła konwersji pożyczki na udziały.

13. Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek.

Spółka nie posiadała aktywów finansowych w pozostałych jednostkach.

14. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	330 983,36	79 494,72
2.	Inne środki pieniężne		
3.	Inne aktywa pieniężne		
	Razem	330 983,36	79 494,72

15. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	0,00	14 576,54	0,00	14 576,54
-	należności pozostałe	0,00	14 576,54		14 576,54
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	4 358,00	0,00	4 358,00	0,00
-	z tytułu dostaw i usług	4 358,00		4 358,00	0,00
3.	Razem	4 358,00	14 576,54	4 358,00	14 576,54

16. Odpisy aktualizujące należności długoterminowe.

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących należności długoterminowe.

17. Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe.

Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących inne należności.

18. Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej.

Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących należności dochodzonych na drodze sądowej.

19. Struktura należności krótkoterminowych.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 m-cy	Należności przeterminowane od 6-12 m-cy	Należności przeterminowane powyżej 12 m-cy
1.	Od jednostek powiązanych	371 377,20	323 429,04	33 981,46	0,00	13 966,70
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	328 377,20	280 429,04	33 981,46	0,00	13 966,70
-	do 12 miesięcy	328 377,20	280 429,04	33 981,46		13 966,70
-	powyżej 12 miesięcy	0,00				
b)	inne	43 000,00	43 000,00			
2.	Od pozostałych jednostek	343 469,18	225 877,01	60 801,17	56 791,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług	140 532,05	22 939,88	60 801,17	56 791,00	0,00
-	do 12 miesięcy	140 532,05	22 939,88	60 801,17	56 791,00	
-	powyżej 12 miesięcy	0,00				
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezp. społ.	0,00				
c)	inne	202 937,13	202 937,13			
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00				
	Razem	714 846,38	549 306,05	94 782,63	56 791,00	13 966,70

20. Długoterminowe rozliczenia między okresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	136 574,00		23 864,00	112 710,00
2	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	136 574,00	0,00	23 864,00	112 710,00

21. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	ubezpieczenia	17 013,19	29 894,70	27 741,08	19 166,81
2	koncesje na alkohol	0,00	32 308,49	32 308,49	0,00
3	reklama	3 799,70	4 018,40	7 443,10	375,00
4	pozostałe	6 915,71	21 040,50	26 994,97	961,24
	Razem	27 728,60	87 262,09	94 487,64	20 503,05

22. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Ujemna wartość firmy				0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	47 233,40	4 999,98	42 233,42
a)	długoterminowe	0,00	47 233,40	4 999,98	42 233,42
-	umowa	0,00	47 233,40	4 999,98	42 233,42
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	0,00	47 233,40	4 999,98	42 233,42

23. Dane o strukturze kapitału podstawowego.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	akcje serii A	6 060 000,00	0,10	606 000,00	90,00%
2.	akcje serii B	673 000,00	0,10	67 300,00	10,00%
	Razem	6 733 000,00	-	673 300,00	100,00%

24. Kapitał (fundusz) zapasowy.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wartość na początek okresu	2 160 082,23	2 160 082,23
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
-			
-			
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
-	opłata PCC		
-			
-			
2.	Wartość na koniec okresu	2 160 082,23	2 160 082,23

25. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Spółka nie tworzyła kapitału z aktualizacji wyceny.

26. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wartość na początek okresu	225 017,56	225 017,56
a)	Zwiększenia, w tym:		0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
-	zwrot dopłat Wspólnikom		
2.	Wartość na koniec okresu	225 017,56	225 017,56

27. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	pokrycie strat z lat ubiegłych	314 694,40
2.		
3.		
	Razem	314 694,40

28. Zakres zmian stanu rezerw.

L.p	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 548,00	6 592,00			51 140,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	132 843,70	0,00		9 123,85	123 719,85
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	132 843,70	0,00	0,00	9 123,85	123 719,85
-	pozostałe					0,00
-	urlopy	132 843,70			9 123,85	123 719,85
	Rezerwy na zobowiązania ogółem	177 391,70	6 592,00	0,00	9 123,85	174 859,85

29. Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywów z tytułu OPD na początek okresu, w tym	136 574,00
a)	odniesione na wynik finansowy	136 574,00
b)	odniesione na kapitał własny	
2.	Zwiększenia, w tym	0,00
a)	odniesione na wynik finansowy	0,00
b)	odniesione na kapitał własny	0,00
3.	Zmniejszenia	23 864,00
a)	odniesione na wynik finansowy	23 864,00
-		23 864,00
b)	odniesione na kapitał własny	0,00
4.	Stan aktywów z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	112 710,00
a)	odniesione na wynik finansowy	112 710,00
b)	odniesione na kapitał własny	0,00

30. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	44 548,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	44 548,00
b)	odniesionych na kapitał własny	
2.	Zwiększenia, w tym	6 592,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	6 592,00
-		6 592,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
3.	Zmniejszenia	0,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	0,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
4.	Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	51 140,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	51 140,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00

Sprawozdanie finansowe 2011- SAKANA S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

31. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 m-cy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 m-cy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 m-cy
1.	Wobec jednostek powiązanych	152 154,39	0,00	152 154,39	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	152 154,39	0,00	152 154,39	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	152 154,39		152 154,39		
-	powyżej 12 miesięcy	0,00				
b)	pozostałe	0,00				
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 887 663,75	1 049 699,41	775 597,43	62 366,91	0,00
a)	kredyty i pożyczki	269 979,48	269 979,48			
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	0,00				
c)	inne zobowiązania finansowe	185 452,48	185 452,48			
d)	z tytułu dostaw i usług	921 026,57	83 062,23	775 597,43	62 366,91	0,00
-	do 12 miesięcy	921 026,57	83 062,23	775 597,43	62 366,91	
-	powyżej 12 miesięcy	0,00				
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00				
f)	zobowiązania wekslowe	0,00				
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	264 266,30	264 266,30			
h)	z tytułu wynagrodzeń	246 742,50	246 742,50			
i)	inne	6,42	6,42			
	Razem	2 039 628,14	1 049 509,41	927 751,82	62 366,91	0,00

32. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne od 1 roku do 3 lat	Wymagalne od 3 do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	kredyty bankowe	0,00			
-	z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00			
-	inne zobowiązania finansowe	0,00			
-	inne	0,00			
-		0,00			
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	119 824,16	119 824,16	0,00	0,00
-	kredyty bankowe	0,00			
-	z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00			
-	inne zobowiązania finansowe	119 824,16	119 824,16		
-	inne	0,00			
-		0,00			
	Zobowiązania długoterminowe ogółem	119 824,16	119 824,16	0,00	0,00

W ramach zobowiązań długoterminowych Spółka prezentuje wyłącznie zobowiązania z tytułu leasingów, których termin spłaty przypada w okresie od 1 roku do 3 lat.

33. Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od 1 roku do 3 lat	Wymagalne od 3 do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Kredyty bankowe	269 979,48	269 979,48	0,00	0,00	0,00
-	SGB	269 979,48	269 979,48			
-		0,00				
2.	Pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	269 979,48	269 979,48	0,00	0,00	0,00

34. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Nie dotyczy Spółki.

35. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki wynikają z zawartych umów kredytowych. Zabezpieczeniem zaciągniętych kredytów są weksle In blanco, środki na rachunkach bankowych oraz zastaw na środkach trwałych.

36. Zobowiązania warunkowe.

Nie występują.

37. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nie dotyczy.

38. Przeciętne zatrudnienie.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Biuro	5,00	6,00
2.	Lokale	64,00	63,00
	Razem	69,00	69,00

39. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wynagrodzenia wypłacone	400 191,18	391 896,00
-	Rada Nadzorcza	12 000,00	12 000,00
-	Zarząd	388 191,18	379 896,00
2.	Wynagrodzenia należne	0,00	0,00
	Razem	400 191,18	391 896,00

40. Pożyczki wypłacane osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących.

Spółka nie udzielała pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

41. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Lp.	Wyszczególnienie	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Wynik okresu
1.	TKM Investment sp. z o.o.	0,70	0,70	34 593,34
2.	SPPV sp. z o.o.	1,00	1,00	-152 204,11
3.	Sakana sp. z o.o.	0,30	0,30	-35 093,73

42. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 972 598,64	14 015 675,65
-	usługi gastronomiczne	13 972 598,64	14 015 675,65
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	68 818,90	0,00
-	najem	2 368,90	
-	masterfranczyza	66 450,00	
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	93 413,14	5 170,55
-	ryby	93 413,14	5 170,55
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
	Przychody netto ze sprzedaży razem	14 134 830,68	14 020 846,20

43. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 972 598,64	14 015 675,65
-	kraj	13 972 598,64	14 015 675,65
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	68 818,90	0,00
-	kraj	68 818,90	0,00
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	93 413,14	5 170,55
-	kraj	93 413,14	5 170,55
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
-	kraj		
	Przychody netto ze sprzedaży razem	14 134 830,68	14 020 846,20

44. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności w bieżącym okresie.

45. Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Amortyzacja	435 312,88	430 881,16
2.	Zużycie materiałów i energii	5 530 702,23	5 240 791,48
3.	Usługi obce	2 193 052,28	2 312 179,77
4.	Podatki i opłaty	63 957,45	60 788,52
	- podatek akcyzowy		
5.	Wynagrodzenia	4 271 526,32	4 488 532,62
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	606 257,24	619 528,91
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	488 573,63	479 441,80
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	84 041,11	
	Koszty rodzajowe ogółem	13 673 423,14	13 632 144,26
	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		

46. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	65 039,18	0,00
-	przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	205 469,51	
	wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)	140 430,33	
2.	Dotacje	89 828,42	49 582,90
-	PFRON	89 828,42	49 582,90
3.	Inne przychody operacyjne	108 444,45	72 246,50
-	pozostałe	108 444,45	72 246,50
	Pozostałe przychody operacyjne ogółem	263 312,05	121 829,40

47. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 877,05
-	przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-1 877,05
	wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)		
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	43 376,54	0,00
-	odpisy aktualizujące wartości zapasów	43 376,54	
3.	Inne koszty operacyjne	198 193,13	267 070,99
-	odpisy aktualizujące wartość należności		10 458,00
-	towar przeterminowany	33 716,59	46 698,82
-	kary umowne	0,00	17 830,59
-	likwidacja ST	120 573,29	
-	Inne koszty operacyjne	26 017,74	111 254,97
-	różnice magazynowe	12 584,56	71 797,91
-	nieumyślne zniszczenie towarów	5 300,95	9 030,70
	Pozostałe koszty operacyjne ogółem	241 569,67	268 948,04

48. Struktura przychodów finansowych.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	od pozostałych jednostek	0,00	0,00
2.	Odsetki	24 667,96	28 711,33
a)	od jednostek powiązanych	24 654,85	27 072,36
-	pożyczki	24 654,85	27 072,36
b)	od pozostałych jednostek	13,11	1 638,97
-	bankowe	13,11	1 638,97
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5.	Inne	6,63	632,05
-	zrealizowane różnice kursowe	6,63	632,05
	Przychody finansowe ogółem	24 674,59	29 343,38

49. Struktura kosztów finansowych.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Odsetki	87 956,00	126 674,50
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	od pozostałych jednostek	87 956,00	126 674,50
-	zobowiązań	87 956,00	126 674,50
2.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4.	Inne	136,11	27,62
-	zrealizowane różnice kursowe	136,11	27,62
	Koszty finansowe ogółem	88 092,11	126 702,12

50. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych.

Nie wystąpiły.

51. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	419 732,40	137 224,56
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	910 314,00	826 821,50
-	751-2 odsetki	32 639,31	29 005,76
-	761-3 wartość sprzedanych ST	87 280,35 zł	
-	751-4 różnice kursowe z przeszacowania		4,89
-	764-2 różnice z raportów fiskalnych	311,87	1 397,13
-	764-8 likwidacja ST	120 573,29 zł	
-	764-3 różnice magazynowe	12 584,20	70 400,78
-	764-4-2 odpis aktualizujący należności		10 458,00
-	764-4-3 pozostałe	18 207,40	107 486,78
-	764-7 kary umowne	800,00 zł	17 830,59 zł
-	772 straty nadzwyczajne		7 000,00 zł
-	401-99 zużycie materiałów	3 979,47 zł	9 934,14 zł
-	402-99 usługi obce	26 958,47 zł	79 593,15 zł
-	403-99 podatki i opłaty	15 498,65 zł	2 126,15 zł
-	404-99 wynagrodzenia	213 286,08 zł	162 604,02 zł
-	405-99 ZUS	93 506,17 zł	100 254,70 zł
-	406-99 energia		1 778,11 zł
-	407-4 amortyzacja	122 115,96 zł	91 328,67 zł
-	409-99 pozostałe koszty	134 667,36 zł	107 426,93 zł
-	koszty roku 2010 zafakturowane w 2011		28 191,70 zł
-	koszty roku 2011 zafakturowane w 2012	27 905,42	
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	505 692,53	774 685,80
-	wynagrodzenia + ZUS	251 016,67	459 036,65
-	409-5 raty leasingu	214 595,94	248 511,57
-	koszty roku 2009 zafakturowane w 2010		67 137,58
-	koszty roku 2010 zafakturowane w 2011	28 191,61	
-	900-401 pozabilansowa amort	514,73	
-	900-400 pozabilansowe koszty	11 373,58	
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	25 928,85	27 072,36
-	750-3 naliczone odsetki	24 654,85	27 072,36
-	763-3-4	1 274,00	
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00	0,00
6.	Dochód /strata	798 425,02	162 287,90
7.	Odliczenia od dochodu	173 397,01	162 287,90
-	strata z 2009	173 397,01	162 287,90
8.	Podstawa opodatkowania	625 028,00	0,00
9.	Podatek według stawki 19%	118 755,00	0,00
10.	Odliczenia od podatku	0,00	0,00
11.	Podatek należny	118 755,00	0,00
12.	Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	23 864,00	-116 607,00
13.	Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	6 592,00	24 581,00
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	149 211,00	-92 026,00

52. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji z bilansu lub rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych.

Nie wystąpiły.

53. Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie.

Nie wystąpiły.

54. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Wszystkie transakcje z TKM Investment odbywały się na zasadach rynkowych.

55. Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta.

Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego za rok 2011 wynosi 11.500,00 zł. netto.

56. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym.

Nie wystąpiły.

57. Porównywalność danych.

Porównywalność danych została zapewniona.

58. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Nie dotyczy.

59. Informacje dodatkowe, jeśli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nie dotyczy.

60. Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nie dotyczy.

61. Sprawozdanie finansowe za okres, w którym nastąpiło połączenie.

Nie dotyczy.

62. Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności, o ile występuje.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

63. Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki.

Nie dotyczy.

64. Instrumenty finansowe.

Spółka posiada dwie umowy kredytowe w rachunku bieżącym w Alior Bank oraz SGB S.A. zawarte na okres 1 roku.

Spółka ma podpisane 16 umów leasingu. Przedmiotem finansowania są środki trwałe służące jako wyposażenie lokali gastronomicznych oraz środki transportu. Wszystkie umowy leasingowe zawarte są w PLN.

Wyżej wymienione instrumenty finansowe prezentowane są w sprawozdaniu finansowym w wartości nominalnej.

65. Transakcje zabezpieczające.

Spółka nie zawierała żadnych transakcji zabezpieczających.