

RAPORT ROCZNY

SAKANA S.A.



Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

SPISTRZEŚCI

List Przewodni

Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie Zarządu dot. wyboru podmiotu do badania sprawozdania finansowego

Wstęp

Wybrane dane finansowe za rok 2010 przeliczone na euro

I Sprawozdanie Zarządu z działalności SAKANA S.A. za okres 01.01.2010 – 31.12.2010

1. Podstawowe informacje o spółce
2. Sposób powstania SAKANA S.A. i opis kluczowej działalności Spółki
3. Organy spółki
4. Informacje o działalności Spółki w roku 2010
Zdarzenia istotne wpływające na działalność jednostki jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego
5. Strategia rozwoju
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 2010 – trzeci rok działalności jako spółka akcyjna notowana na rynku NewConnect.

Zarząd Sakana S.A. pragnie na wstępie podziękować Akcjonariuszom , Partnerom i Współpracownikom za zaufanie i wsparcie jakim obdarzyli spółkę.

Jesteśmy przekonani, że dotychczas wypracowana marka , podjęte projekty, oraz zaangażowanie wszystkich pracowników Sakana S.A. tworzą dobre podstawy do wzrostu wartości firmy i przyczynią się do jej dalszego rozwoju.

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. dotyczącej rzetelności danych zawartych w sprawozdaniu za okres od 01.01.2010–31.12.2010

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 oraz 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. 18.04.2011

Oświadczenie Zarządu Sakana S.A. dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2010

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 1/12/2010 Rady Nadzorczej Sakana S.A./

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

Warszawa, dn. 18.04.2011



Wstęp

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 2010 do 31 grudnia 2010, na które składa się:

- Bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 4 392 749,76 PLN
- Rachunek zysków i strat wykazuje za rok 2010 zysk netto w kwocie 185 077 ,56 PLN
- Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku wynosi w 2010 roku 1 738 004,84 PLN
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Informacje dodatkowe do bilansu
- Sprawozdanie Zarządu za okres od 1.01.2010 do 31.12.2010.

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

Warszawa, dnia 18.04.2011



Wybrane dane finansowe za rok 2010

Wybrane dane finansowe za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 przeliczone na EUR

Kursy wymiany PLN/EUR

Data	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
31.12.2010	4,0044	3,9603
31.12.2009	4,3406	4,1082

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2009	01.01.2010
	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	13596	14021	3132	3501
Zysk (strata) ze sprzedaży	-598	389	-138	97
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-972	242	-224	60
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-1063	144	-245	36
Zysk (strata) brutto	-1063	137	-245	34
Zysk (strata) netto	-1161	185	-267	46
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	692	266	159	66
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1965	-253	-453	-63
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-231	0	0
Przepływy pieniężne netto razem	-1561	-218	-360	-54
Aktywa trwałe	3609	3831	878	967
Aktywa obrotowe	1258	561	306	142
Kapitał własny	1553	1738	378	439
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3314	2655	807	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

Spółka posiada sześć lokali gastronomicznych w całym kraju

1. Warszawa, ul. Burakowska 5/7
2. Warszawa, ul. Moliera 4/6
3. Poznań, ul. Wodna 7/1
4. Wrocław, ul. Odrzańska 17/1A
5. Kraków, ul. Św. Jana 8
6. Katowice, ul. Mielęckiego 6



2. Sposób powstania SAKANA S.A. i opis kluczowej działalności 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).

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 koncentruje swoją działalność na prowadzeniu i rozwoju sieci restauracji pod własną marką Sakana Sushi Bar. Spółka zarządza sześcioma restauracjami, które zlokalizowane są w największych miastach w Polsce (w Warszawie, Poznaniu, Wrocławiu, Krakowie i w Katowicach). Lokale sieci Sakana Sushi Bar na polskim rynku restauracyjnym zaliczane są do grupy premium.

Celem jest stworzenie spójnej koncepcji restauracji o profilu japońskim, której oferta kierowana by była 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.

Wybór lokalizacji restauracji nie jest przypadkowy i oparty o badania i analizy rynku i konkurencji. Największe zapotrzebowanie na tego typu restauracje występuje głównie w miastach Polski powyżej 150 000 mieszkańców, wśród osób wykształconych i zamożnych. Wraz z rozwojem społecznym zaobserwować można również rosnące zainteresowanie kuchnią japońską wśród mieszkańców mniejszych miejscowości, reprezentujących różne grupy wiekowe i status społeczny. Tendencja ta świadczy o

możliwości rozszerzenia grupy docelowej Sakana Sushi Bar i pozwala optymistycznie prognozować rozwój sieci również w mniejszych miejscowościach.

Charakterystyczny spójny wystrój lokali, rozpoznawalna, silna marka i konsekwentna polityka wizerunkowa umożliwi klientom barów jednoznaczne zdefiniowanie znanej im z różnych lokalizacji restauracji należących do sieci. Dania oferowane w naszych lokalach charakteryzuje najwyższa jakość i różnorodność wśród oferty dostępnej na rynku.

Pomimo niewielkiej ilości lokali Spółka wypracowała wiodącą pozycję wśród sieci Premium, co zawdzięcza m.in. konsekwentnemu utrzymywaniu najwyższej jakości produktu i serwisu we wszystkich restauracjach. W ocenie Zarządu wysoki standard restauracji Sakana możemy przyrównać jedynie do pojedynczych restauracji prowadzonych i zarządzanych bezpośrednio przez właścicieli. Dość duże rozproszenie rynku gastronomicznego powoduje iż istnieje mała ilość podmiotów zorganizowanych w formule sieci, do najważniejszych możemy zaliczyć Tomo Sushi, Hana sushi, Sensi sushi, Sushi 77.

Spółka osiągnęła w 2010 przychody ze sprzedaży 14 020 846,20 zł, są one wyższe o 424 917,77 zł od porównywalnego wyniku adekwatnego do okresu roku 2009. Wzrost przychodu na tle kryzysu ekonomicznego i trudnych warunków rynkowych należy odczytywać jako pozytywny sygnał, dobrze rokujący na kolejne okresy.

Należy nadmienić, iż poprawa wyników Spółki jest konsekwencją działań Zarządu związanych z restrukturyzacją przedsiębiorstwa i umacnianiem pozycji rynkowej istniejących restauracji. Ponadto Zarząd koncentruje swoje działania na dywersyfikacji oferty biznesowej Sakana i kładzie duży nacisk na optymalizację kosztów działalności.



3. Organy Spółki

Organami Spółki według jej statutu są:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2010 Zarząd Spółki sprawują:

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

Radę Nadzorczą na dzień 31 grudnia 2010 roku stanowią następujące osoby:

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



4. Informacje o działalności Spółki w roku 2010

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

Analizując sytuację rynkową należy stwierdzić, iż Spółka, na tle branży, osiągnęła zadowalające przychody i poprawiła rentowność prowadzonej działalności. Nowe lokalizacje nie zdołały w pełni skompensować strat z zeszłego roku, jednak Spółka zamknęła okres obrotowy zyskiem netto w wysokości 185 077,56 zł wobec straty za 2009 wynoszącej 1 161 169,64 zł.

Duży wpływ na wypracowanie zysku miała kontynuacja strategii marketingowej przyjętej w poprzednich latach, a także wprowadzenie nowych narzędzi marketingowych, które umocniły wizerunek marki Sakana Sushi Bar i jej pozycję na rynku.

Spółka prowadzi szereg działań promocyjnych tj. promocja lokali poprzez cykliczne kampanie radiowe, poszerzanie grona klientów przez skierowanie oferty do rodzin z dziećmi. Ponadto Spółka intensywnie wykorzystuje 'social media', które na obecnym rynku odgrywają ważną rolę w komunikacji z klientem. Inwestycja w promocję marki na portalach społecznościowych i przebudowa strony internetowej stanowią kluczowy element działań i polityki pro-sprzedażowej.

Ponadto Spółka realizuje szereg promocji- eventów organizowanych w lokalach sieci Sakana. Są to między innymi branch, programy self cooking, czyli możliwość samodzielnego przygotowywania przez gości dań kuchni japońskiej oraz nauka sushi мастера połączona z degustacją.

We wszystkich lokalach sieci realizujemy zamówienia cateringowe polegające na dostawie produktu do klienta, w możliwie jak najkrótszym czasie. Skrócenie czasu dostawy i zmiana menu cateringowego powinna w znaczący sposób przyczynić się do wzrostu popularności proponowanej usługi. W roku 2010 powiększyliśmy dział obsługi imprez cateringowych, dzięki czemu otworzyliśmy się na organizację imprez dla grup powyżej 350 osób, co potwierdzają udane realizacje projektów eventowych, które Spółka ma na swoim koncie.

Konsekwentna realizacja koncepcji poszerzenia oferty cateringowej powinna skutkować wzrostem wyników sprzedażowych w roku 2011.

Obecnie Spółka swoje wysiłki koncentrować będzie na poprawieniu rentowności posiadanych restauracji oraz na rozbudowie sieci w oparciu o systemy franczyzowe. Warto zaznaczyć, że w grudniu 2010 roku została podpisana, przez Master Franczyzobiorcę, pierwsza umowa franchisingowa na restaurację Sakana w ramach planowanego rozwoju sieci. Odnotowujemy duże zainteresowanie współpracą z Master Franczyzobiorcą ze strony kontrahentów.

Zarząd liczy, iż intensywne działania marketingowe oraz wprowadzenie nowych ofert do menu Sakana powinno przynieść zamierzone efekty w zakresie pozyskania nowych partnerów współpracujących na bazie umów franczyzowych.

Jednocześnie Zarząd, w oparciu o analizy i badania rynku sushi w kontekście dynamicznie zachodzących zmian, poszukuje nowych możliwości dla rozwoju spółki. Implementacja nowych projektów, które zostały przygotowane przez spółkę w ostatnim okresie, jest ściśle powiązana z głównymi tendencjami w gospodarce. Kluczowym elementem obecnej strategii jest zatem elastyczne dopasowanie formuły działalności do sytuacji rynkowej a przede wszystkim wdrażanie nowych projektów w odpowiednim momencie, co w dłuższym okresie przyniesie oczekiwane rezultaty i zminimalizuje ryzyko planowanych inwestycji.

W ramach projektu franczyzowego, finansowanego przez Sakana S.A. i realizowanego wraz z podmiotem powiązanym TKM Investment Sp. z o.o., oraz tworzeniem tzw. centralnego zaplecza dla spółki, prowadzone są działania marketingowe. Projekt jest promowany poprzez szeroko rozumiane działania marketingowe, oraz reklamę w prasie branżowej. Konkurencja ze strony lokalnych restauracji i innych sieci jest coraz silniejsza, a to skłania do podjęcia kroków zmierzających do dywersyfikacji oferty i podjęcia zdecydowanie agresywniejszej polityki tj. wprowadzenia brandu odpowiadającego na potrzeby mniejszych lokalnych rynków, skierowanego do segmentu klientów poszukujących zdrowego i modnego jedzenia za relatywnie niższą cenę. Brand „Ootoo by Sakana”, który jest skierowany do wyżej opisanej grupy docelowej, zgodnie z przyjętymi założeniami korzystać ma ze wsparcia marki Sakana jednak nie powinien być jednoznacznie kojarzony z dotychczasowymi restauracjami „Sakana Sushi Bar” - eliminując tym samym ewentualne ryzyko kanibalizacji w/w marek.

W roku 2010 Spółka nie prowadziła żadnych działań w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2010 Spółka nie nabyła udziałów i akcji własnych.

W roku 2010 Spółka posiada instrumenty finansowe w formie umów kredytowych, jedna umowa jest zawarta z Polbankiem na kredyt długoterminowy, którego spłata przypada na rok 2011. Druga umowa to kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w Alior Bank SA oraz SGB SA zawarta na okres 1 roku.

Spółka ma podpisane 35 umów leasingu. Przedmiotem finansowania są środki trwale służące jako wyposażenie lokali gastronomicznych oraz środki transportu. Wszystkie umowy leasingowe są zawarte w PLN.

Spółka udzieliła również pożyczki Spółce TKM Investment Sp. z o.o. w której posiada 33% udziałów.

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 2010 roku

Umocnienie pozycji istniejących lokali.

Ciężka sytuacja w branży gastronomicznej, spowodowana recesją w poprzednich latach, wyrażała się spadkiem konsumpcji w sektorze usług ekskluzywnych co skutkuje wydłużeniem zwrotu z inwestycji dokonanych. Wspomniany kryzys i sytuacja makro mają bezpośredni wpływ na osiągnięcie planowanych celów przychodowych Spółki. Zarząd prognozuje, że w roku 2011 lokale Sakana powinny osiągnąć na tle branży i warunków rynkowych satysfakcjonujące wyniki. Otwarte w 2009 roku lokale w Katowicach i w Warszawie wpływają na stabilny wzrost przychodów całej sieci w roku 2010.

Dywersyfikacja działalności poprzez rozwój alternatywnych modeli biznesowych opartych o systemy franczyzowe, w ocenie Zarządu, może stanowić w przyszłości istotny element działalności i rozwoju Spółki.

Konsekwentny rozwój oferty cateringowej, powinien skutkować wzrostem wyników sprzedażowych. Sakana swoją działalność cateringową dzieli na następujące grupy usług:

- Indywidualna dostawa na telefon. Zamówienia realizowane są za pomocą firm zewnętrznych oraz własnego transportu
- Zamówienia realizowane w restauracji i wybranych przez gości lokalizacjach dla grup 10 -20 osobowych

- Obsługa imprez prywatnych, szkolenia z zakresu podstaw przygotowywania sushi oraz imprezy integracyjne
- Realizacja obsługi klientów instytucjonalnych, głównie w zakresie przyjęć firmowych dla grup powyżej 150 osób

Stworzenie kompleksowej oferty i wieloletnie doświadczenie, w zakresie obsługi wymienionych imprez, przy równoczesnym wzroście środków finansowych przewidzianych w budżetach reprezentacyjnych i reklamowych na rok 2011, powinny zaowocować przełożeniem się na wynik przychodów uzyskiwanych z pionu cateringowego.

Ponadto Spółka, poprzez dział cateringowy, aktywnie uczestniczy w masowych wydarzeniach kulturowych wspierając akcję charytatywne, przyczyniające się do budowania pozytywnego wizerunku marki. Pozycjonowanie marki jako odpowiedzialnej społecznie jest jednym z kluczowych elementów strategii marketingowej Sakana S.A. Wykorzystanie wypracowanej wiedzy w tworzeniu nowych koncepcji franchisingowych przy wsparciu rozpoznawalnej marki Sakana zwiększa szansę na skuteczną dywersyfikację działalności.

Opisane kierunki rozwoju nie wymagają od Spółki dużych nakładów finansowych i zmniejszają ryzyko prowadzenia działalności.



6. Aktualna sytuacja finansowa

Początek roku 2011 był dla Spółki korzystny zarówno pod względem osiągniętego obrotu jak i wyniku finansowego.

Miesiąc styczeń Spółka zamknęła zyskiem netto w wysokości 74 000,00 zł przy osiągniętych przychodach 1 232 000,00 zł.

Drugi miesiąc 2011 roku okazał się mniej korzystny dla Spółki w kwestii osiągniętego przychodu i wyniku netto. Przychód jaki Spółka osiągnęła w lutym 2011 był niższy od styczniowego o 65 000,00 zł i wyniósł 1 167 000,00 zł.

Zmniejszenie to wynikało z dwóch powodów:

- Miesiąc luty jest krótszy o 3 dni od innych miesięcy;
- W lutym, w województwie mazowieckim, były ferie zimowe;

W związku z powyższym miesiąc luty Spółka zamknęła stratą w wysokości 57 000,00 zł.

Natomiast miesiąc marzec okazał się najlepszym miesiącem pod względem przychodów, który w marcu wyniósł 1 323 000,00 zł.

Łączne przychody Spółki za rok 2011 (3 m-ce) wynoszą 3 722 000,00 zł. Porównując IQ roku 2011 do IQ roku 2010 widać wzrost przychodów o 337 000 00 zł.

W ramach wsparcia sprzedaży organizowane są cykliczne akcje promocyjne w restauracjach oraz inne działania marketingowe.



7. Zatrudnienie

Na koniec roku 2010 Spółka zatrudniała 69 pracowników na umowę o pracę oraz 60 na podstawie umów cywilno prawnych.

W roku 2011 na ostatni dzień marca Spółka zatrudniała 73 pracowników na podstawie umowy o pracę oraz 54 na podstawie umów cywilno prawnych. Wzrost zatrudnienia na umowę o pracę wynika z przekwalifikowania umów cywilno prawnych na umowy o pracę.



8. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki

Rok 2010 Spółka zamknęła dodatnim wynikiem finansowym netto w kwocie 185 000, 00 zł. Porównując zysk finansowy roku 2010 do roku 2009 widać, iż Spółka konsekwentnie dążyła do poprawienia zysku netto roku 2010 względem 2009, gdzie odnotowała stratę 1 161 000, 00 zł.

Przychody osiągnięte przez Spółkę w roku 2010 były wyższe o 425 000,00 zł w porównaniu do roku 2009, natomiast koszty działalności Spółka obniżyła o 563 000,00 zł w odniesieniu do roku 2009. Szczególny spadek kosztów możemy zaobserwować w pozycji wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych oraz pozostałych kosztów.

Wartość majątku trwałego na koniec roku 2010 wynosiła 3 831 000,00 zł. Na kwotę tę składa się:

- 1) Rzeczowe aktywa trwałe wraz z wartościami niematerialnymi i prawnymi, które stanowią kwotę 2 982 000, 00 zł;
- 2) Należności długoterminowe w kwocie 137 000,00 zł;
- 3) Inwestycje długoterminowe w kwocie 576 000,00 zł;
- 4) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 136 000,00 zł.

Zawartość rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się w stosunku do roku 2009 o 415 000,00 zł. Różnica ta wynika z niskiej wartości zakupionych w roku 2010 środków trwałych amortyzacji w kwocie rocznej oraz likwidacji zużytych środków trwałych, których stan nie nadawał się już do użytkowania.

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 dokonanego przez Spółkę odpisu na aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 136 000,00 zł.

Majątek obrotowy Spółki na koniec roku 2010 wynosi 561 000,00 zł. Porównując go do końca roku 2009 zauważamy znaczny spadek, bo o 697 000,00 zł. Analizując poszczególne pozycje bilansowe majątku obrotowego zauważyć można, iż zapasy na koniec roku 2010 zostały utrzymane na podobnym poziomie jak w roku 2009, należności krótkoterminowe zmniejszyły się w 2010 roku o 59 000,00 zł. Natomiast duża zmiana w roku 2010 względem roku 2009 jest widoczna na pozycji inwestycje krótkoterminowe.

Kapitał Własny Spółki na koniec roku 2010 wzrósł względem roku 2009 o 185 000,00 zł. Kwota wzrostu wynika z wypracowanego zysku netto na koniec roku sprawozdawczego. Znacznemu zmniejszeniu uległy zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, wyniosły one 2 654 000,00 zł na koniec roku 2010, natomiast na koniec roku 2009 wynosiły 3 314 000, 00 zł.



Zmniejszenie tej pozycji bilansu wynika z pozycji pozostałe rezerwy krótkoterminowe, które w stosunku do roku 2009 zmniejszyły się o 236 000,00 zł.

Pozycja zobowiązań długoterminowych również w 2010 roku uległa zmniejszeniu o 408 000,00 zł. Wynika to z przekwalifikowania kredytu wykazanego w 2009 w kwocie 104 000,00 zł do pozycji zobowiązań krótkoterminowych w 2010 roku ze względu na przypadający w roku 2011 termin całkowitej spłaty tego kredytu.

Zobowiązania finansowe wynikające z zawartych umów leasingowych znacznie się zmniejszyły w roku 2010 z powodu regularnej ich spłaty.

Z pozycji bilansu zobowiązania krótkoterminowe zauważyć można nieznaczne zmniejszenie kwoty w roku 2010 względem roku 2009. Na uwagę zasługuje jednak pozycja: kredyty i pożyczki oraz zobowiązania publiczno prawne z tytułu wynagrodzeń. W roku 2010 Spółka zaciągnęła kredyt w rachunku bankowym na bieżące zobowiązania Spółki. Kredyt ten jest udzielony na okres jednego roku.

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.

Początek roku 2011 jest dla Spółki bardzo korzystny zarówno pod względem przychodów jak wyniku finansowego, jednak tę kwestię szczegółowo opisano w aktualnej sytuacji firmy.

Sakana S.A. jest udziałowcem w Spółce TKM Investment Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2010 roku SAKANA SA posiadała 33,3% udziałów w spółce TKM INVESTMENT Sp. z o.o. o wartości w cenie nabycia 50 000 PLN.

Stan należności od TKM na dzień bilansowy wynosił 79.310,75 a udzielonej pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami za rok 2009 i 2010 526 011,68 PLN.

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 ryzyko spłaty należności oraz pożyczki przez spółkę powiązaną nie jest zagrożone. Do dnia dzisiejszego saldo należności i pożyczki obniżyło się odpowiednio o 59 549,83 zł i 80 756,90 zł.



Na bazie informacji uzyskanych przez Zarząd Sakana S.A., zakres działalności Spółki TKM INVESTMENT Sp z. o.o przedstawia się następująco :

Spółka od października 2010 rozpoczęła działalność operacyjną , której rozwój następuje sukcesywnie o czym świadczą zarówno jej przychody jak i generowany zysk.

Spółka zajmuje się kilkoma segmentami rynku gastronomicznego :

- dla dużych podmiotów hurtowych świadczy usługę przetworzenia produktu
- w różnym zakresie obsługuje działalność cateringową, wynajem sali, organizuje imprezy, przygotowuje półprodukty, itp.
- do kolejnych jej zadań należy promocja i pozyskiwanie franczyzobiorców; w miesiącu XII 2010 została podpisana umowa, której wartość opiewa na 85 000 netto
- spółka prowadzi sprzedaż ryb i produktów gotowych do spożycia zarówno we własnym lokalu, jak i również w modnych, prężnie rozwijających się miejscach w Warszawie – głośny w branży spożywczej projekt BIO BAZARU, w starej Fabryce Norblina
- spółka planuje sprzedaż detaliczną produktów rybnych

W 2011 roku Zarząd TKM Sp z o.o. planuje kontynuację działań marketingowych mających na celu doprowadzenie do podpisania kolejnych umów franchisingowych. Ponadto Zarząd skupiać się będzie na pozyskaniu klientów zarówno detalicznych jak i hurtowych zaopatrujących się w świeże półprodukty rybne jak inny asortyment związany w dużej mierze z kuchnią japońską , w wynajmowanym lokalu w Warszawie. Dodatkowym polem działalności TKM jest tworzenie małych punktów sprzedaży ryb, nie wymagających dużych nakładów finansowych, np. bazyry.

W ocenie Zarządu Sakana S.A. pierwsze miesiące działalności TKM Sp z. o.o należą do udanych , o czym świadczy sukcesywny wzrost przychodu i zysku Spółki co bezpośrednio odzwierciedla zmniejszenie zobowiązań wobec Sakana S.A.



9. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń

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 działalność 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. Chociaż 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 przedłużać 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, niejednolitym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej itd.

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 pomiędzy członkami organów Spółki

Pomiędzy członkami organów zarządzających Spółki występują powiązania rodzinne.

Pani Agnieszka Ryłska, będąca członkiem Rady Nadzorczej pozostaje w związku małżeńskim z Panem Marcinem Ryłskim, 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 Ryłski, 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 ryzyka 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
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</p>
--	------------	--



I SPRAWOZDANIE FINANSOWE SAKANA S.A.

SAKANA SA

Ul. Spokojna 7/4

01-044 Warszawa

Sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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 prawdziwy 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 2010 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 4.392.749,76 złotych

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku (wariant porównawczy) wykazujący zysk netto w kwocie 185.077,56 złotych

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące spadek stanu kapitału własnego o kwotę 185.077,56 złotych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 218.271,17 złotych

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego

V-ce Prezes Zarządu

Prezes Zarządu

Marcin Ryłski

Tomasz Romanik

Osoba odpowiedzialna

za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Joanna Skrzypek

Warszawa, dnia 18-04-2011 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 2010 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 2010 – SAKANA S.A.

BILANS

BILANS na 31 grudnia 2010 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. AKTYWA TRWAŁE	3 831 416,55	3 608 701,74
I. Wartości niematerialne i prawne	2 711,28	11 098,04
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 711,28	11 098,04
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 979 482,39	3 385 761,77
1. Środki trwałe	2 960 883,80	3 385 761,77
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 968 294,05	2 049 255,54
c) urządzenia techniczne i maszyny	487 503,54	530 304,41
d) środki transportu	256 346,65	458 763,40
e) inne środki trwałe	248 739,56	347 438,42
2. Środki trwałe w budowie	7 185,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	11 413,59	0,00
III. Należności długoterminowe	136 637,20	141 874,93
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	136 637,20	141 874,93
IV. Inwestycje długoterminowe	576 011,68	50 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	576 011,68	50 000,00
a) w jednostkach powiązanych	576 011,68	50 000,00
- udziały lub akcje	50 000,00	50 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	526 011,68	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	136 574,00	19 967,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	136 574,00	19 967,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

B. AKTYWA OBROTOWE	561 333,21	1 258 186,63
I. Zapasy	189 154,49	183 196,40
1. Materiały	189 154,49	183 196,40
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	264 955,40	324 006,07
1. Należności od jednostek powiązanych	79 310,55	85 400,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	79 310,55	85 400,00
- do 12 miesięcy	79 310,55	85 400,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	185 644,85	238 606,07
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	75 810,42	33 536,58
- do 12 miesięcy	75 810,42	33 536,58
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	21 583,45	93 570,52
c) inne	88 250,98	111 498,97
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	79 494,72	721 676,29
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	79 494,72	721 676,29
a) w jednostkach powiązanych	0,00	423 910,40
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	423 910,40
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	79 494,72	297 765,89
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	79 494,72	297 765,89
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 728,60	29 307,87
AKTYWA OGÓŁEM	4 392 749,76	4 866 888,37

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 738 004,84	1 552 927,28
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	673 300,00	673 300,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 160 082,23	2 160 082,23
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	225 017,56	225 017,56
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 505 472,51	-344 302,87
VIII. Zysk (strata) netto	185 077,56	-1 161 169,64
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 654 744,92	3 313 961,09
I. Rezerwy na zobowiązania	177 391,70	388 780,48
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 548,00	19 967,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	132 843,70	368 813,48
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	132 843,70	368 813,48
II. Zobowiązania długoterminowe	207 101,10	614 858,20
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	207 101,10	614 858,20
a) kredyty i pożyczki	0,00	103 775,61
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	207 101,10	511 082,59
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 270 252,12	2 310 322,41
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	2 229 477,96	2 221 869,25
a) kredyty i pożyczki	314 783,50	74 557,94
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	147 405,55	266 275,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 195 943,75	1 357 916,18
- do 12 miesięcy	1 195 943,75	1 357 916,18
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	290 450,97	239 170,73
h) z tytułu wynagrodzeń	280 894,19	282 603,04
i) inne	0,00	1 346,36
3. Fundusze specjalne	40 774,16	88 453,16
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	4 392 749,76	4 866 888,37

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	14 020 846,20	13 595 928,43
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 015 675,65	13 595 928,43
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 170,55	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	13 632 144,26	14 194 620,69
I. Amortyzacja	430 881,16	450 159,23
II. Zużycie materiałów i energii	5 240 791,48	5 381 023,03
III. Usługi obce	2 312 179,77	2 132 622,42
IV. Podatki i opłaty, w tym:	60 788,52	60 265,10
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	4 488 532,62	4 748 137,19
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	619 528,91	759 859,15
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	479 441,80	662 554,57
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	388 701,94	-598 692,26
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	121 829,40	170 360,08
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	49 582,90	53 879,75
III. Inne przychody operacyjne	72 246,50	116 480,33
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	268 948,04	543 937,30
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 877,05	29 324,46
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	267 070,99	514 612,84
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	241 583,30	-972 269,48
G. PRZYCHODY FINANSOWE	29 343,38	35 880,42
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	28 711,33	38 730,79
- od jednostek powiązanych	27 072,36	19 353,58
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	632,05	-2 850,37
H. KOSZTY FINANSOWE	126 702,12	126 220,58
I. Odsetki, w tym:	126 674,50	125 170,07
- dla jednostek powiązanych	0,00	2 063,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	27,62	1 050,51
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	144 224,56	-1 062 609,64
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	-7 000,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	7 000,00	0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	137 224,56	-1 062 609,64
L. PODATEK DOCHODOWY	-47 853,00	98 560,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	185 077,56	-1 161 169,64

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 552 927,28	2 959 078,43
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 552 927,28	2 959 078,43
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	673 300,00	673 300,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia akcji	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	673 300,00	673 300,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 160 082,23	1 774 764,38
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	385 317,85
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	385 317,85
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	385 317,85
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
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	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	225 017,56	225 017,56
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	225 017,56	225 017,56
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-344 302,87	-99 321,36
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	-244 981,51
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	2 449 814,51
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-244 981,51
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-344 302,87	-99 321,36
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-344 302,87	-99 321,36
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-1 161 169,64	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-1 161 169,64	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-1 161 169,64	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 505 472,51	-99 321,36
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 505 472,51	-344 302,87
8. Wynik netto	185 077,56	-1 161 169,64
a) zysk netto	185 077,56	
b) strata netto		-1 161 169,64
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 738 004,84	1 552 927,28
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 738 004,84	1 552 927,28

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	185 077,56	-1 161 169,64
II. Korekty razem	80 955,90	2 583 538,45
1. Amortyzacja	430 881,16	450 159,23
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-3 900,86
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	126 674,50	61 584,71
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 877,05	
5. Zmiana stanu rezerw	-211 388,78	388 780,48
6. Zmiana stanu zapasów	-5 958,09	2 166,23
7. Zmiana stanu należności	64 288,40	368 653,80
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-210 390,61	184 683,72
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-115 027,73	933 248,75
10. Inne korekty		198 162,39
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	266 033,46	1 422 368,81
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	2 000,00	16 278,69
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 000,00	16 278,69
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	255 447,68	2 363 279,21
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	180 418,76	798 537,05
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		1 564 742,16
3. Na aktywa finansowe, w tym:	75 028,92	0,00
a) w jednostkach powiązanych	75 028,92	
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-253 447,68	-2 347 000,52
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	200 000,00	29 880,00
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	29 880,00
4. Inne wpływy finansowe		24 110,64
II. Wydatki	430 856,95	666 352,16
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	455 394,15
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	245 190,34	210 958,01
8. Odsetki	126 674,50	
9. Inne wydatki finansowe	0,00	-101 514,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-230 856,95	-636 472,16
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-218 271,17	-1 561 103,87
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-218 271,17	-1 561 103,87
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	297 765,89	1 858 869,76
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	79 494,72	297 765,89
- 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			33 259,19		33 259,19
	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	2 246,40	0,00	2 246,40
	– likwidacja			2 246,40		2 246,40
	– 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	22 161,15		22 161,15
	Zwiększenia			8 386,76		8 386,76
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	2 246,40	0,00	2 246,40
	– likwidacja			2 246,40		2 246,40
	– sprzedaż					0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	– inne					0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	28 301,51	0,00	28 301,51
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	11 098,04	0,00	11 098,04
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	2 711,28	0,00	2 711,28
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	91%	0%	91%

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

2. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu		2 213 265,55	790 989,52	589 211,97	602 256,49	4 195 723,53
	Zwiększenia, w tym:	0,00	32 089,29	48 787,60	17 629,87	63 334,56	161 841,32
	– nabycie		32 089,00	48 766,74	17 629,87	63 334,56	161 820,17
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	– inne		0,29	20,86			21,15
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	5 138,85	22 482,66	159 660,12	9 605,35	196 886,98
	– likwidacja			22 482,66		9 605,35	32 088,01
	– aktualizacja wartości						0,00
	– sprzedaż				5 216,39		5 216,39
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	– inne		5 138,85		154 443,73		159 582,58
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	2 240 215,99	817 294,46	447 181,72	655 985,70	4 160 677,87
3.	Umorzenie na początek okresu		164 010,01	260 685,11	130 448,57	254 818,07	809 961,76
	Zwiększenia		108 040,33	91 588,47	102 896,71	162 033,42	464 558,93
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	128,40	22 482,66	42 510,21	9 605,35	74 726,62
	– likwidacja			22 482,66		9 605,35	32 088,01
	– sprzedaż				1 339,34		1 339,34
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	– inne		128,40		41 170,87		41 299,27
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	271 921,94	329 790,92	190 835,07	407 246,14	1 199 794,07
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	2 049 255,54	530 304,41	458 763,40	347 438,42	3 385 761,77
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	1 968 294,05	487 503,54	256 346,65	248 739,56	2 960 883,80
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	12%	40%	43%	62%	29%

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	2 470 849,98 zł	2 617 962,00 zł
2	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu		
3	Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy		
4	Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	490 033,82	767 799,77
5	Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów		
	Razem	2 960 883,80	3 385 761,77

Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych środków trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu		
2	Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy		
3	Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu		
4	Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów		
	Razem	0,00	0,00

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 trwałych na własne potrzeby

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w roku bieżących	Wartość w roku poprzednim
1	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	7 185,00	
2	Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby		
	Razem	7 185,00	0,00

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 ochronie środowiska	0,00	
2	Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	161 820,17	200 000,00
	Razem	161 820,17	200 000,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

7. Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Długoterminowe aktywa finansowe	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu			50 000,00			50 000,00
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	102 101,28	0,00		102 101,28
	– nabycie						0,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– udzielone pożyczki			102 101,28			102 101,28
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– sprzedaż						0,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– inne						0,00
	Przemieszczenia			423 910,40			423 910,40
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	576 011,68	0,00	0,00	576 011,68

8. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	50 000,00					50 000,00
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	102 101,28	0,00	102 101,28
	– nabycie						0,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– inne				102 101,28		102 101,28
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
	– sprzedaż						0,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– inne						0,00
	Przemieszczenia				423 910,40		423 910,40
2.	Wartość na koniec okresu	50 000,00	0,00	0,00	526 011,68	0,00	576 011,68

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	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość netto na koniec okresu
1.	Materiały	189 154,49		189 154,49
2.	Półprodukty i produkty w toku			0,00
3.	Produkty gotowe			0,00
4.	Towary			0,00
5.	Zaliczki na dostawy			0,00
	Razem	189 154,49	0,00	189 154,49

Wysokość odpisów aktualizujących zapasy

Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

11. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Krótkoterminowe aktywa finansowe	Krótkoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje krótkoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	423 910,40		0,00	423 910,40
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– nabycie				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	-423 910,40			-423 910,40
3.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

Przemieszczenie pożyczki dotyczyło zmiany terminu płatności, który pierwotnie przypadał na 31 grudnia 2010 roku. Po podpisaniu aneksu do umowy termin spłaty pożyczki mija w roku 2013.

12. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Zmiana aktywów finansowych od jednostek powiązanych dotyczyła zmiany terminu płatności pożyczki, a co za tym idzie zmiany jej prezentacji.

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	79 494,72	297 765,89
2.	Inne środki pieniężne		
3.	Inne aktywa pieniężne		
	Razem	79 494,72	297 765,89

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	0,00	0,00	0,00
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	32 018,22	10 458,00	38 118,22	4 358,00
	- z tytułu dostaw i usług	32 018,22	10 458,00	38 118,22	4 358,00
3.	Razem	32 018,22	10 458,00	38 118,22	4 358,00

16. Odpisy aktualizujące należności długoterminowe

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących należności długoterminowe

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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 miesięcy	Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Od jednostek powiązanych	79 310,55	79 310,55	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	79 310,55	79 310,55	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	79 310,55	79 310,55			
-	powyżej 12 miesięcy	0,00				
b)	inne	0,00				
2.	Od pozostałych jednostek	185 644,85	185 644,85	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług	75 810,42	75 810,42	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	75 810,42	75 810,42			
-	powyżej 12 miesięcy	0,00				
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	21 583,45	21 583,45			
c)	inne	88 250,98	88 250,98			
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00				
	Razem	264 955,40	264 955,40	0,00	0,00	0,00

20. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 967,00	116 607,00		136 574,00
2	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	19 967,00	116 607,00	0,00	136 574,00

21. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	ubezpieczenia pojazdów	25 534,62	26 207,95	34 729,38	17 013,19
2	koncesje na alkohol	0,00	30 889,18	30 889,18	0,00
3	przystosowanie lokali do użytku	7 563,87	0,00	7 563,87	0,00
4	leasingi	0,00	7 116,34	7 116,34	0,00
5	reklama	2 251,94	9 600,00	8 052,24	3 799,70
6	pozostałe	-6 042,56	133 779,67	120 821,40	6 915,71

22. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Spółka nie prezentowała w sprawozdaniu rozliczeń międzyokresowych biernych.

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	1 774 764,38
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	385 317,85
-	z podziału zysku		385 317,85
-			
-			
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
-			
-			
-			
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	0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
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 straty z lat ubiegłych	185 177,56
2.		
3.		
	Razem	185 177,56

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

28. Zakres zmian stanu rezerw

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 967,00	24 581,00			44 548,00
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		37 910,65		273 880,43	132 843,70
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	368 813,48	37 910,65	0,00	273 880,43	132 843,70
-	pozostałe	151 540,82	28 191,70		151 540,82	28 191,70
-	kara umowna	122 339,61			122 339,61	0,00
-	rezerwy urlopowe	94 933,05	9 718,95			104 652,00
	Rezerwy na zobowiązania ogółem	388 780,48	62 491,65	0,00	273 880,43	177 391,70

29. Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	19 967,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	19 967,00
b)	odniesionych na kapitał własny	
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	
2.	Zwiększenia, w tym	116 607,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	116 607,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
3.	Zmniejszenia	0,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	0,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
4.	Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	136 574,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	136 574,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

30. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	19 967,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	19 967,00
b)	odniesionych na kapitał własny	
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	
2.	Zwiększenia, w tym	24 581,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	24 581,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
3.	Zmniejszenia	0,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	0,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
4.	Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	44 548,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	44 548,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

31. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00				
-	powyżej 12 miesięcy	0,00				
b)	pozostałe	0,00				
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 229 477,96	1 164 988,02	849 346,23	-40 302,82	255 446,53
a)	kredyty i pożyczki	314 783,50	314 783,50			
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	0,00				
c)	inne zobowiązania finansowe	147 405,55	147 405,55			
d)	z tytułu dostaw i usług	1 195 943,75	131 453,81	849 346,23	-40 302,82	255 446,53
-	do 12 miesięcy	1 195 943,75	131 453,81	849 346,23	-40 302,82	255 446,53
-	powyżej 12 miesięcy	0,00				
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00				
f)	zobowiązania wekslowe	0,00				
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpiec. społ.	290 450,97	290 450,97			
h)	z tytułu wynagrodzeń	280 894,19	280 894,19			
i)	inne	0,00				
	Razem	2 229 477,96	1 164 988,02	849 346,23	-40 302,82	255 446,53

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

32. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

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 powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Kredyty bankowe	314 783,50	314 783,50	0,00	0,00	0,00
-	SGB	270 000,00	270 000,00			
-	polbank	44 783,50	44 783,50			
2.	Pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	314 783,50	314 783,50	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 oraz środki na rachunkach bankowych.

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	6,00	8,00
2.	lokale	63,00	74,00
	Razem	69,00	82,00

39. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wynagrodzenia wypłacone	391 896,00	318 685,64
-	Rada Nadzorcza	12 000,00	12 000,00
-	Zarząd	379 896,00	306 685,64
2.	Wynagrodzenia należne	0,00	0,00
	Razem	391 896,00	318 685,64

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

Spółka nie udzielała pożyczek osobą 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.	0,33	0,33	-16 113,03

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 015 675,65	13 595 928,43
-	gastronomicznych	14 015 675,65	13 595 928,43
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	0,00	0,00
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	5 170,55	0,00
-	ryby	5 170,55	
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
	Przychody netto ze sprzedaży razem	14 020 846,20	13 595 928,43

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 015 675,65	13 595 928,43
-	w Polsce Gastronomiczne	14 015 675,65	13 595 928,43
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	0,00	0,00
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	5 170,55	0,00
-	w Polsce	5 170,55	
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
	Przychody netto ze sprzedaży razem	14 020 846,20	13 595 928,43

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	430 881,16	450 159,23
2.	Zużycie materiałów i energii	5 240 791,48	5 381 023,03
3.	Usługi obce	2 312 179,77	2 132 622,42
4.	Podatki i opłaty	60 788,52	60 265,10
	- podatek akcyzowy		
5.	Wynagrodzenia	4 488 532,62	4 748 137,19
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	619 528,91	759 859,15
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	479 441,80	662 554,57
	Koszty rodzajowe ogółem	13 632 144,26	14 194 620,69
	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	0,00	0,00
2. Dotacje	49 582,90	53 879,75
- PFRON	49 582,90	53 879,75
3. Inne przychody operacyjne	72 246,50	116 480,33
- uzgodnienia z BZ 2008		108 480,33
- zwrot ubezpieczeń		8 000,00
- pozostałe	72 246,50	
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	121 829,40	170 360,08

47. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Lp. Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 877,05	29 324,46
- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-1 877,05	-29 324,46
wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)		
2. Inne koszty operacyjne	267 070,99	514 612,84
- odpisy aktualizujące wartość należności	10 458,00	25 656,95
- uzgodnienia z BZ 2008		144 564,57
- towar przeterminowany	46 698,82	44 085,20
- kary umowne	17 830,59	229 508,19
- różnice magazynowe	71 797,91	57 066,23
- zniszczenie nieumyślne towarów	9 030,70	13 731,70
- Inne koszty operacyjne	111 254,97	0,00

48. Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
2.	Odsetki	28 711,33	38 730,79
a)	od jednostek powiązanych	27 072,36	19 353,58
-	- naliczone od pożyczki	27 072,36	19 353,58
b)	od pozostałych jednostek	1 638,97	19 377,21
-	- od lokat bankowych i środków na rachunkach rachunków	1 638,97	19 377,21
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5.	Inne	632,05	-2 850,37
-	- różnice kursowe wysięgowane z 2008		-2 850,37
-	- różnice kursowe zrealizowane	171,92	
-	- zaknięcie rachunków bankowych	460,13	
	Przychody finansowe ogółem	29 343,38	35 880,42

49. Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Odsetki	126 674,50	125 170,07
a)	od jednostek powiązanych	0,00	2 063,00
-	- od pożyczki		2 063,00
b)	od pozostałych jednostek	126 674,50	123 107,07
-	- od zobowiązań i leasingów	126 674,50	123 107,07
2.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4.	Inne	27,62	1 050,51
-	- różnice kursowe	27,62	1 050,51
	Koszty finansowe ogółem	126 702,12	126 220,58

50. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
2.	Straty nadzwyczajne	7 000,00	0,00
a)	losowe	7 000,00	0,00
-	- kradzież gotówki z kasy lokalu	7 000,00	
b)	pozostałe	0,00	0,00
	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-7 000,00	0,00
	Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych		

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	137 224,56 zł	-1 062 609,64 zł
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	826 821,50 zł	1 460 422,43 zł
-	751-2 odsetki	29 005,76 zł	84 327,03 zł
-	751-4 różnice kursowe z przeszacowania	4,89 zł	310,16 zł
-	764-2 różnice z raportów fiskalnych	1 397,13 zł	1 344,73 zł
-	764-3 różnice magazynowe	70 400,78 zł	55 721,50 zł
-	764-4-2 odpis aktualizujący należności	10 458,00 zł	25 656,95 zł
-	764-4-3 pozostałe	107 486,78 zł	144 211,89 zł
-	764-5 darowizny	0,00 zł	100,00 zł
-	764-7 kary umowne	17 830,59 zł	229 508,19 zł
-	772 straty nadzwyczajne	7 000,00 zł	
-	401-99 zużycie materiałów	9 934,14 zł	22 322,95 zł
-	402-99 usługi obce	79 593,15 zł	7 805,09 zł
-	403-99 podatki i opłaty	2 126,15 zł	3 368,37 zł
-	404-99 wynagrodzenia	162 604,02 zł	375 297,09 zł
-	405-99 ZUS	100 254,70 zł	169 258,96 zł
-	406-99 energia	1 778,11 zł	668,15 zł
-	407-4 amortyzacja	91 328,67 zł	138 416,48 zł
-	409-99 pozostałe koszty	107 426,93 zł	134 967,31 zł
-	koszty roku 2010 zafakturowane w 2011	28 191,70 zł	
-	koszty roku 2009 zafakturowane w 2010		67 137,58 zł
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	774 685,80 zł	722 357,86 zł
-	wynagrodzenia 2008		518 734,61 zł
-	wynagrodzenia + ZUS 2009	459 036,65 zł	
-	409-5 raty leasingu	248 511,57 zł	203 623,25 zł
-	koszty roku 2009 zafakturowane w 2010	67 137,58 zł	
-			
-			
-			
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	27 072,36 zł	22 248,94 zł
-	750-3 naliczone odsetki	27 072,36 zł	19 377,21 zł
-	750-5 różnice kursowe		2 871,73 zł
-			
-			
-			
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00 zł	0,00 zł
-			
-			
-			
-			
6.	Dochód /strata	162 287,90 zł	-346 794,01 zł
7.	Odliczenia od dochodu	162 287,90 zł	0,00 zł
-	strata 2009	162 287,90 zł	

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

Spółka nie posiadała aktywów i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej.

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

Wszystkie transakcje z TKM Invest odbywały się na zasadach rynkowych.

55. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego za rok 2010 wynosi 12.900 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 zawarte dwie umowy kredytowe, jedna umowa jest zawarta z Polbankiem na kredyt długoterminowy, którego spłata przypada na rok 2011. Druga umowa to kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w Alior Bank SA oraz SGB SA zawarta na okres 1 roku.

Spółka ma podpisane 35 umów leasingu. Przedmiotem finansowania są środki trwale służące jako wyposażenie lokali gastronomicznych oraz środki transportu. Wszystkie umowy leasingowe są zawarte w PLN.

Spółka udzieliła również pożyczki Spółce TKM Investment Sp. z o.o. w której posiada 33% udziałów. Wyżej wymienione instrumenty finansowe prezentowane są w sprawozdaniu finansowym w wartości nominalnej.

65. Transakcje zabezpieczające

Spółka nie zawierała żadnych transakcji zabezpieczających.