

**REGINA FIAŁKOWSKA**  
**KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**37-450 Stalowa Wola ul. Ofiar Katynia 33/3**  
**Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania**  
**sprawozdań finansowych pod numerem 2948**

---

**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO**  
**BIEGŁEGO REWIDENTA**

**z badania jednostkowego**  
**sprawozdania finansowego**

**SAKANA Spółka Akcyjna**  
**w Warszawie**

**za okres od 1-01-2015 r. do 31-12-2015 r.**

---

**Stalowa Wola maj 2016 r.**



**REGINA FIAŁKOWSKA**  
**KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**37-450 Stalowa Wola ul. Ofiar Katynia 33/3**  
**Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania**  
**sprawozdań finansowych pod numerem 2948**

---

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Dla:

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu SAKANA Spółka Akcyjna w Warszawie.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **SAKANA S.A.** z siedzibą: 04-362 Warszawa ul. Nizinna 12 lok. U1, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31-12-2015r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **5 472 419,39 zł**;
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1-01-2015 r. do 31-12-2015 r. wykazujący **stratę netto** w wysokości: **281 621,56 zł**;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1-01-2015r. do 31-12-2015r. wykazujące **zmniejszenie** kapitału własnego o kwotę: **281 621,56 zł**;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1-01-2015r. do 31-12-2015r. wykazujący **zwiększenie** stanu środków pieniężnych o kwotę: **55 766,19 zł**;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie organu nadzorującego są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (t. j. Dz. U. z 2013r. poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej ustawą o rachunkowości.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.



**REGINA FIAŁKOWSKA**  
**KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**37-450 Stalowa Wola ul. Ofiar Katynia 33/3**  
**Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania**  
**sprawozdań finansowych pod numerem 2948**

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31-12-2015r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1-01-2015r. do 31-12-2015r.,
- b. zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do rzetelności i jasności załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższe fakty.

Na dzień 31-12-2015r. bilans jednej jednostki powiązanej – STM Sp. z o.o. wykazał kapitały własne ujemne. Spółka ta nie podlegała badaniu przez biegłego rewidenta. Zarząd SAKANA S.A. jest przekonany i oświadczył, że trudna sytuacja finansowa w/w spółki jest przejściowa i obecnie ze względu na zamierzenia biznesowe nie ma wystarczających podstaw do tworzenia odpisów na wartość udziałów i należności w tej spółce. Łączna wartość udziałów i należności w wymienionej powyżej spółce stanowi 8,84% sumy bilansowej badanej Spółki SAKANA S.A.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności jednostki za rok obrotowy od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz, że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

**Regina Fiałkowska**

**Kluczowy biegły rewident**  
**Nr ewidencyjny 832**

**w imieniu podmiotu uprawnionego do badania**  
**sprawozdań finansowych Nr 2948**  
**REGINA FIAŁKOWSKA**  
**KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**37-450 Stalowa Wola ul. Ofiar Katynia 33/3**

Stalowa Wola *20* maj 2016 r.

REGINA FIAŁKOWSKA  
KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA  
37-450 Stalowa Wola, ul. Ofiar Katynia 33/3  
fax 15 842 24 25, tel. 509 764 095  
NIP 8851625248, REGON 831379223  
e-mail: fialkowskar@g2.pl

*mgr Regina Fiałkowska*  
Właściciel Firmy  
KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA

**REGINA FIAŁKOWSKA**  
**KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**37-450 Stalowa Wola ul. Ofiar Katynia 33/3**  
**Wpis na listę podmiotów uprawnionych**  
**do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2948**

---

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY**  
**OPINIĘ Z BADANIA**

**jednostkowego sprawozdania finansowego**

**SAKANA Spółka Akcyjna**  
**w Warszawie**

**za okres od 1-01-2015 r. do 31-12-2015 r.**

---

**Stalowa Wola maj 2016 r.**





---

---

## SPIS TREŚCI

|                                                                        |    |
|------------------------------------------------------------------------|----|
| A. INFORMACJA WSTĘPNA.....                                             | 3  |
| I.    Zlecenie badania.....                                            | 3  |
| II.   Podstawy prawne i gospodarcze.....                               | 4  |
| III.  Charakterystyka sytuacji finansowej i majątkowej.....            | 5  |
| B. USTALENIA SZCZEGÓŁOWE.....                                          | 7  |
| I.    Prawidłowość i rzetelność prowadzenia ksiąg, inwentaryzacja..... | 7  |
| II.   Działanie systemu kontroli wewnętrznej.....                      | 8  |
| III.  Bilans.....                                                      | 9  |
| 1. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników w aktywach.....         | 9  |
| 2. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników w pasywach.....         | 14 |
| 3. Rozliczenia z budżetem.....                                         | 17 |
| IV.   Rachunek zysków i strat.....                                     | 18 |
| V.    Rachunek przepływów pieniężnych.....                             | 20 |
| VI.   Zestawienie zmian w kapitale własnym.....                        | 20 |
| VII.  Informacja wstępna i informacje dodatkowe.....                   | 20 |
| VIII. Sprawozdanie z działalności Spółki.....                          | 21 |
| C. INFORMACJA KOŃCOWA.....                                             | 21 |



**A. INFORMACJA WSTĘPNA.****I. Zlecenie badania.**

1. W dniu 21-12-2015 r. pomiędzy Zarządem Spółki pod nazwą SAKANA S.A. w Warszawie, zwanym dalej Zleceniodawcą a firmą: REGINA FIAŁKOWSKA – KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA w Stalowej Woli jako Wykonawcą – została podpisana umowa o badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1-01-2015r. do 31-12-2015 r.  
Wyboru Wykonawcy jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Zleceniodawcy uchwałą Nr 1/12/2015 z dnia 18-12-2015r.
2. Jednocześnie z podpisaniem umowy Zleceniodawca zaakceptował harmonogram prac związanych z badaniem przedmiotowego sprawozdania finansowego. Czynności związane z badaniem zostały wykonane w okresie od marca do kwietnia 2016 r. z przerwami.
3. Wykonawca badania jest osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą pod firmą KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA – zarejestrowaną w Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej (CEIDG) i jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod pozycją 2948.
4. Zgodnie z umową z 21-12-2015 r. Wykonawca zobowiązał się wobec Zleceniodawcy do:
  - zbadania jego sprawozdania finansowego, na które składa się: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym, informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia – sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29-09-1994 r. (t. j. Dz. U. z 2013r. poz.330 z późn. zm.), przy zachowaniu wymogów krajowych standardów rewizji finansowej,
  - sporządzenia z badania raportu oraz opinii o prawidłowości sprawozdania finansowego oraz przekazania ich Zleceniodawcy do 22-04-2016r.
5. Wykonawca badania złożył oświadczenie o jego bezstronności i niezależności od badanej Spółki i nadal pozostaje niezależny.
6. W imieniu Wykonawcy badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła Regina Fiałkowska, biegły rewident, wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 832. Biegły rewident złożył oświadczenie o jego bezstronności i niezależności od badanej Spółki i nadal pozostaje niezależny.
7. Badaniem objęto sprawozdanie finansowe za okres wymieniony powyżej, w którym wykazano m.in. następujące dane liczbowe:

|                                                     |                          |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|
| ▪ sumę aktywów i pasywów na 31-12-2015 r.           | <b>5 472 419,39 zł.</b>  |
| ▪ stratę bilansową netto za 2015r.                  | <b>(-)281 621,56 zł.</b> |
| ▪ zwiększenie stanu środków pieniężnych w 2015r. o: | <b>55 766,19 zł.</b>     |
| ▪ zmniejszenie kapitałów własnych w 2015 r. o:      | <b>281 621,56 zł.</b>    |
8. W ramach umowy Wykonawca zbadał zamknięcie ksiąg rachunkowych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w aspekcie przestrzegania obowiązujących przepisów prawa polskiego, oraz zasad prowadzenia prawidłowej rachunkowości w Polsce.  
Badaniem przestrzegania innych przepisów prawnych należących do zadania Wykonawcy objęto tylko te, które zwyczajowo dotyczą sprawozdań finansowych.



- wych. Zadaniem biegłego rewidenta nie było wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń, lub nieprawidłowości, które mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.
9. Zarząd Zleceniodawcy udostępnił biegłemu rewidentowi wgląd do jego ksiąg rachunkowych i pomieszczeń, wyraził zgodę na dołączenie do dokumentacji rewizyjnej kserokopii dokumentów nie objętych jego tajemnicą, stworzył warunki do pracy, umożliwiające przekazanie dokumentów z badania w czasie przewidywanym w harmonogramie, oraz złożył niezbędne wyjaśnienia i pisemne oświadczenie o kompletności sprawozdania finansowego.
  10. Sprawozdanie finansowe za 2014r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Reginę Fiałkowską (numer ewidencyjny 832), działającego w imieniu Kancelarii Biegłego Rewidenta w Stalowej Woli, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny 2948) i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z dodatkowym objaśnieniem.
  11. Sprawozdanie finansowe za 2014r. zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 5/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SAKANA S.A. z dnia 23-06-2015r. (Akt notarialny Rep. A Nr 5281/2015 ).
  12. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą Nr 9/2015 z dnia 23-06-2015r. (Akt notarialny Rep. A Nr 5281/2015) postanowiło o podziale zysku za 2014r. w kwocie 135 127,72 zł, przeznaczając go na rozliczenie strat z lat ubiegłych.
  13. Sprawozdanie finansowe Spółki za 2014 r. wraz z w/w uchwałami w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego i podziału zysku za 2014r. - zostało złożone do akt rejestrowych Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy – XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 7-07-2015r.
  14. Sprawozdanie finansowe za 2014 zostało również przekazane do Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie w dniu 30-06-2015r.
  15. Przeciętne zatrudnienie w badanej Spółce w 2015r. wynosiło 43 osoby.

## II. Podstawy prawne i gospodarcze.

1. SAKANA S.A. powstała w wyniku połączenia DS. SAKANA Sp. z o.o., Seafood Group Sp. z o.o. oraz TKM T. Romanik, M. Rylski Sp. j. poprzez zawiązanie nowej spółki na podstawie uchwał wspólników w formie aktu notarialnego Rep. A Nr 193/2008, podjętych w dniu 9 stycznia 2008r. w Kancelarii Notarialnej przy ul. Łuckiej 2/4/6 lok. 35 w Warszawie.
2. Spółka została zawiązana na czas nieokreślony z siedzibą w Warszawie przy ul. Nizinnej 12 lok.U1.
3. Jednostka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem **0000298107** w dniu 6-02-2008r.
4. Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o Statut Spółki.
5. **Podstawowym przedmiotem działalności** Spółki jest:
  - prowadzenie restauracji oraz innych stałych placówek gastronomicznych,
  - przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych,
  - pozostała usługowa działalność gastronomiczna.
6. **Kapitał podstawowy badanej Spółki** według stanu na 31-12-2015r. wynosi **673 300,00 zł.** i dzieli się na 6 733 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł. każda.



Struktura akcjonariuszy Spółki na 31-12-2015r. przedstawiała się następująco:

| Akcjonariusz                    | Ilość posiadanych akcji | Wartość nominalna akcji w zł | Wartość posiadanych akcji | Udział w kapitale podstawowym |
|---------------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Tomasz Romanik                  | 1 639 837               | 0,10                         | 163 983,70                | 24,36                         |
| Marcin Ryłski                   | 1 654 077               | 0,10                         | 165 407,70                | 24,57                         |
| Cormostan Trading Limited, Cypr | 1 071 861               | 0,10                         | 107 186,10                | 15,92                         |
| Robert Bender                   | 525 553                 | 0,10                         | 52 555,30                 | 7,81                          |
| Wojciech Sękalski               | 525 553                 | 0,10                         | 52 555,30                 | 7,81                          |
| Pozostali                       | 1 316 119               | 0,10                         | 131 611,90                | 19,53                         |
| <b>Razem</b>                    | <b>6 733 000</b>        |                              | <b>673 300,00</b>         | <b>100,00</b>                 |

7. Badana Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej SAKANA S.A.

Jednostkami powiązanymi ze Spółką są podmioty:

- TKM INVESTMENT Sp. z o.o. (79,76% udziałów),
- STM Sp. z o.o. (45,00% udziałów),
- Opera Catering Sp. z o.o. (10% udziałów).

SAKANA S.A. od roku obrotowego 2014 dokonuje wyłączenia z konsolidacji Spółki Opera Catering Sp. z o.o. na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości z powodu występowania ograniczeń w sprawowaniu kontroli nad jednostką.

8. Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

**W skład Zarządu** wchodzi:

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

W badanym roku obrotowym oraz w okresie do dnia badania nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki.

9. **W skład Rady Nadzorczej** Spółki w badanym roku obrotowym wchodzi:

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

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki.

10. Odpowiedzialnym za prowadzenie ksiąg rachunkowych badanej Spółki jest Biuro Rachunkowe ENTEREYE Sp. z o.o. w Warszawie na podstawie umowy z dnia 4-01-2013r.

11. Badana Spółka posiada numer identyfikacyjny **REGON 141289468**, oraz numer identyfikacji podatkowej **NIP 1132703905**.

### III. Charakterystyka sytuacji finansowej i majątkowej.

Działalność i sytuację majątkowo-finansową badanej Spółki w roku 2015 w porównaniu do lat poprzednich – charakteryzują następujące wskaźniki:

| <i>Wskaźniki rentowności</i>                                                        | <i>Za 2013 rok</i> | <i>Za 2014 rok</i> | <i>Za 2015 rok</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 1. Rentowność majątku (wynik netto: suma aktywów x 100) %                           | 4,53               | 2,65               | (-)5,15            |
| 2. Rentowność kapitału własnego (wynik netto: kapitał własny x 100) %               | 8,50               | 5,02               | (-)11,68           |
| 3. Rentowność netto sprzedaży (wynik netto: przychody ze sprzedaży x 100) %         | 1,88               | 1,23               | (-)2,58            |
| 4. Rentowność brutto sprzedaży (wynik ze sprzedaży: przychody ze sprzedaży x 100) % | 3,03               | 0,17               | (-)2,50            |

| <i>Wskaźniki płynności finansowej</i>                                                                           | <i>Na 31-12-2013 r.</i> | <i>Na 31-12-2014 r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| 5. Wskaźnik I (aktywa obrotowe: zobowiązania krótkoterminowe)                                                   | 0,63                    | 0,71                    | 0,52                   |
| 6. Wskaźnik II (aktywa obrotowe(-) zapasy (-)krótkoterminowe rozliczenia m-okr.): zobowiązania krótkoterminowe) | 0,52                    | 0,64                    | 0,47                   |
| 7. Wskaźnik III (inwestycje krótkoterminowe: zobowiązania krótkoterminowe)                                      | 0,18                    | 0,36                    | 0,29                   |

| <i>Wskaźniki szybkości obrotu</i>                                                                | <i>Na 31-12-2013 r.</i> | <i>Na 31-12-2014 r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| 8. Szybkość obrotu należnościami (należności z tytułu dostaw x 365: przychody ze sprzedaży) dni. | 8,49                    | 8,17                    | 4,15                   |
| 9. Szybkość spłaty zobowiązań (zobowiązania z tytułu dostaw x 365: przychody ze sprzedaży) dni   | 29,11                   | 30,37                   | 38,13                  |
| 10. Szybkość obrotu zapasów (stan zapasów x 365: przychody ze sprzedaży) dni                     | 6,44                    | 4,85                    | 3,47                   |



| <i>Wskaźniki stabilizacji finansowej</i>                                                                    | <i>Na 31-12-2013 r.</i> | <i>Na 31-12-2014 r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| 11. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym (kapitał własny + rezerwy długo-terminowe): aktywa trwałe % | 73,57                   | 77,98                   | 58,69                  |
| 12. Trwałość struktury źródeł finansowania (kapitał własny + zobowiązania długo-term.): suma aktywów %      | 53,99                   | 54,23                   | 53,68                  |
| 13. Pokrycie aktywów kapitałem własnym (kapitały własny: suma aktywów) %                                    | 53,32                   | 52,73                   | 44,04                  |
| 14. Wskaźnik zadłużenia (zobowiązania kr. i długoterm. do sumy aktywów) %                                   | 44,10                   | 45,96                   | 55,06                  |
| 15. Kapitał obrotowy netto (aktywa obrotowe- zobowiązania bieżące) w zł.                                    | (-)762 827,46           | (-)655 099,22           | (-)1 181 011,68        |

**Wskaźniki rentowności** netto majątku, kapitału i sprzedaży uległy w 2015 roku pogorszeniu w stosunku do roku 2014 i są ujemne.. Powodem pogorszenia się tych wskaźników jest zrealizowana strata netto za 2015r., która wyniosła 281 621,56 zł przy zysku za 2014r. w kwocie 135 127,72 zł.

Rentowność netto sprzedaży za 2015r. wyniosła (-)2,58%, przy rentowności za 2014r. (+)1,23%.

**Wskaźniki płynności** na 31-12-2015r. uległy pogorszeniu w stosunku do stanu na 31-12-2014r. a wskaźniki bieżący (I) i szybki (II) kształtują się na poziomach poniżej uznawanych za optymalne.

Wskaźnik płynności bieżącej na 31-12-2015r. wynosi 0,52 a jego optymalny poziom wynosi od 1,5 do 2,0.

Wskaźnik płynności szybkiej na 31-12-2015r. wynosi 0,47 a jego pożądany poziom wynosi od 0,8 do 1,2

Skróceniu uległy **wskaźniki obrotu** należności i zapasów.

**Wskaźniki stabilizacji finansowej** na 31-12-2015r. pogorszyły się w stosunku do stanu na 31-12-2014r.

Pokrycie aktywów kapitałem własnym na 31-12-2015r. wynosi 44,04 % a na 31-12-2014r. wynosiło 52,73 %.

Wskaźnik **zadłużenia aktywów** z tytułu zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych na 31-12-2015r. wynosi 55,06% i pogorszył się w stosunku do stanu na 31-12-2014r. kiedy wynosił 45,96%.

Powyższa analiza i ocena stanu majątkowo – finansowego wskazuje na pogarszanie się sytuacji finansowej badanej Spółki lecz nie na tyle, aby nie mogła ona kontynuować działalności w roku następnym po badanym.

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015r. Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez jednostkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz, że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

## B. USTALENIA SZCZEGÓŁOWE.

### I. Prawidłowość i rzetelność prowadzenia ksiąg, inwentaryzacja.

1. Badana Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została przyjęta Zarządzeniem Nr 1/10/2014 Prezesa Zarządu SAKANA S.A. z dnia 1-10-2014r.

2. Księgi rachunkowe prowadzone są poza siedzibą Spółki, przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych ENTEREYE Sp. z o.o. w Warszawie ul. Światowida 63A lok. 25.

3. Księgi rachunkowe prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego klasy ERP Advantec firmy Advantec Software I.T.C. Sp. z o.o., wersja systemu 4.30.0007/02.

4. W trakcie badania nie stwierdzono nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- ochrony dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

5. Stwierdzono poprawność przeniesienia z uzgodnionych ksiąg rachunkowych danych do poszczególnych wzorów sprawozdania finansowego (bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych).

### 6. Badanie inwentaryzacji.

Stosowne polecenia dotyczące rocznej inwentaryzacji składników majątku – Zarząd Spółki wydał Zarządzeniem z dnia 18-12-2015 r., powołując jednocześnie Komisję Inwentaryzacyjną i zespoły spisowe.

W wyniku w/w Zarządzenia – zinwentaryzowano:

- w drodze spisu z natury na dzień 31-12-2015r. – gotówkę w kasach, materiały i towary,
- w drodze otrzymania potwierdzeń na dzień 31-12-2015r. – środki pieniężne w bankach, kredyty, pożyczki oraz należności z tytułu dostaw i usług,
- w drodze otrzymania potwierdzeń w IV kwartale 2015r. – zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

### II. Działanie systemu kontroli wewnętrznej.

1. Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym.
2. Głównym dokumentem regulującym ustrój badanej Spółki jest Statut Spółki Akcyjnej uchwalony w dniu 9-01-2008r. (Akt notarialny Rep. A Nr 193/2008), następnie zmieniony aktem notarialnym z dnia 6-03-2008r. (Rep. A Nr 2264/2008) oraz aktem notarialnym z dnia 1-04-2008r. (Rep. A Nr 3157/2008).



3. Statut określa kompetencje, obowiązki i sposób działania: Zarządu, Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia.
4. Dowody księgowe są dekretowane do ujęcia w księgach rachunkowych na podstawie ich treści ekonomicznej (art. 4 ust.2 ustawy o rachunkowości).
5. W obszarze rachunkowości i prowadzenia ksiąg rachunkowych – kontrola wewnętrzna obejmowała:
  - dokonywanie uzgodnień sald poszczególnych kont,
  - kontrolę wprowadzania zapisów księgowych,
  - uzgodnienia księgi głównej z księgami pomocniczymi.
6. Nie stwierdzono występowania nieprawidłowości w obszarze udokumentowania i ujęcia w księgach rachunkowych:
  - przychodów, rozchodów oraz stanów towarów, produktów i materiałów,
  - naliczania i wypłaty wynagrodzeń,
  - rozliczania należności i zobowiązań.

### III. BILANS (dane liczbowe podano w zł i gr)

#### 1. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników w aktywach.

##### 1.1 Grupa A – Aktywa trwałe.

##### 1.1.1 Wartości niematerialne i prawne.

| <i>Wartości niematerialne i prawne</i> | <i>Na 31-12-2014 r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|----------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Wartości niematerialne i prawne        | 21 912,28               | 6 183,78               |
| Udział procentowy w aktywach           | 0,43                    | 0,11                   |

Wartości niematerialne i prawne stanowią posiadane przez Spółkę: znak towarowy, licencje oraz oprogramowanie komputerowe.

W 2015r. nie wystąpiło zwiększenie ani zmniejszenie wartości niematerialnych i prawnych w kwocie brutto.

Wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych na 31-12-2015r. wynosi 61 493,00 zł a ich umorzenie 55 309,22 zł. W bilansie wykazano prawidłowo wartość netto w kwocie 6 183,78 zł.

##### 1.1.2 Rzeczowe aktywa trwałe.

| <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>               | <i>Na 31-12-2014r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania | 0,00                   | 0,00                   |
| Budynki i budowle                           | 1 840 717,24           | 1 804 360,76           |
| Urządzenia techniczne i maszyny             | 281 854,91             | 261 387,58             |
| Środki transportu                           | 16 565,44              | 8 511,78               |
| Inne środki trwałe                          | 74 708,56              | 141 449,65             |
| Środki trwałe w budowie                     | 504 126,93             | 766 596,04             |

| <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>       | <i>Na 31-12-2014r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Zaliczki na środki trwałe           | 1 119,61               | 14 218,20              |
| <b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b> | <b>2 719 092,69</b>    | <b>2 996 524,01</b>    |
| Udział procentowy w aktywach        | 53,26                  | 54,76                  |

Rzeczowy majątek trwały wykazany jest w wartościach netto (pomniejszony o umorzenie). Do środków trwałych zaliczane są rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki, lub do wynajmu.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji zawierającego stawki i kwoty miesięcznych i rocznych odpisów.

Wysokość planowanych stawek ustala badana jednostka, uwzględniając zużycie fizyczne i ekonomiczne środków trwałych, oraz gospodarczej przydatności – w oparciu o ustawę o podatku dochodowym od osób prawnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Amortyzacja planowana odzwierciedlająca normalne zużycie środków trwałych – obciąża koszty działalności.

Spółka nie dokonywała w 2015 roku odpisów aktualizacyjnych środków trwałych.

W 2015r. **zwiększenie** środków trwałych brutto wyniosło 290 278,88 zł i dotyczyło w zł:

- budynków i budowli 98 396,55
- maszyn i urządzeń 73 291,90
- innych środków trwałych 118 590,43

Jednocześnie w 2015 roku nastąpiła **likwidacja** środków trwałych na kwotę 23 971,24 zł, w tym w zł:

- maszyny i urządzenia 22 644,19
- inne środki trwałe 1 327,05

Środki trwałe w budowie wykazane na 31-12-2015r. stanowiły wartość 766 596,04 zł i obejmowały:

- inwestycję Rajgród 305 829,33 zł.
- inwestycję w Restaurację Moliera 291 613,84 zł.
- inwestycję w Sklep Moliera 169 152,87 zł.

Wartości rzeczowych aktywów trwałych wykazane w sprawozdaniu finansowym wynikają z ewidencji księgowej i zostały prawidłowo zaprezentowane w „dodatkowych informacjach i objaśnieniach”.

### 1.1.3 Należności długoterminowe.

| <b>Należności długoterminowe</b> | <b>Na 31-12-2014r.</b> | <b>Na 31-12-2015r.</b> |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Od jednostek powiązanych         | 121 748,52             | 481 409,13             |
| Od pozostałych jednostek         | 198 887,20             | 218 299,56             |
| <b>Razem</b>                     | <b>320 635,72</b>      | <b>699 708,69</b>      |
| Udział procentowy w aktywach     | 6,28                   | 12,79                  |

Należności długoterminowe na 31-12-2015r. stanowią wartość 699 708,69 zł, w tym:

- pożyczki dla jednostki powiązanej STM Sp. z o.o. – 481 409,13 zł, w tym kwota główna 459 720,00 zł i odsetki 21 689,13 zł.
- należności od pozostałych jednostek – 218 299,56 zł, w tym:



- pożyczka udzielona spółce Kormoran Sp. z o.o. w kwocie 112 718,36 zł,
- kaucje i depozyty gwarancyjne w kwocie 105 581,20 zł.

Powyższe pożyczki są udokumentowane odpowiednimi umowami.

Spółka powiązana STM Sp. z o.o. potwierdziła stan pożyczki z odsetkami na 31-12-2015r. w kwocie 481 409,13 zł.

#### 1.1.4 Inwestycje długoterminowe.

| <i>Inwestycje długoterminowe</i>                                   | <i>Na 31-12-2014r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Długoterminowe aktywa finansowe: udziały w jednostkach powiązanych | 397 450,00             | 396 750,00             |
| Udział procentowy w aktywach                                       | 7,79                   | 7,25                   |

Inwestycje długoterminowe na dzień 31-12-2015 r. obejmują udziały w n/w spółkach:

- TKM Investment Sp. z o.o. w Warszawie – 79,76% udziałów w kapitale podstawowym o wartości 394 000,00 zł.
- STM Sp. z o.o. w Warszawie – 45,00 % udziałów w kapitale podstawowym o wartości 2 250,00 zł.
- Opera Catering Sp. z o.o. w Warszawie – 10,00 % udziałów w kapitale podstawowym o wartości 500,00 zł.

Na dzień 31-12-2015r. bilans jednostki powiązanej – STM Sp. z o.o. wykazał kapitały własne ujemne. Spółka ta nie podlegała badaniu przez biegłego rewidenta. Zarząd SAKANA S.A. jest przekonany i oświadczył, że trudna sytuacja finansowa powyższej spółki jest przejściowa i obecnie ze względu na zamierzenia biznesowe nie ma wystarczających podstaw do tworzenia odpisów na wartość udziałów i należności w tej spółce. Łączna wartość udziałów i należności z tytułu udzielonych pożyczek tej spółce na 31-12-2015r. wynosi 483 659,13 zł, co stanowi 8,84% sumy bilansowej badanej Spółki SAKANA S.A.

Nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość udziałów w TKM Investment Sp. z o.o.

#### 1.1.5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

| <i>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i> | <i>Na 31-12-2014r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|--------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 31 757,00              | 68 508,00              |
| Udział procentowy w aktywach                     | 0,62                   | 1,25                   |

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31-12-2015r. w kwocie 68 508,00 zł zostały ustalone zgodnie z art.37 ustawy o rachunkowości.

## 1.2 Grupa B – Aktywa obrotowe.

### 1.2.1 Zapasy

| <i>Zapasy</i> | <i>Na 31-12-2014r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|---------------|------------------------|------------------------|
| Materiały     | 145 804,73             | 81 484,31              |

| <i>Zapasy</i>                | <i>Na 31-12-2014r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|------------------------------|------------------------|------------------------|
| Towary                       | 0,00                   | 22 078,16              |
| Razem zapasy                 | 145 804,73             | 103 562,47             |
| Udział procentowy w aktywach | 2,86                   | 1,89                   |

Zapasy **materiałów i towarów** wykazane na 31-12-2015 r. w kwocie 103 562,47 zł obejmują materiały i towary zgromadzone w poszczególnych placówkach prowadzenia działalności przez Spółkę i zostały potwierdzone spisami z natury na dzień 31-12-2015r.

W roku 2015 badana Spółka nie dokonywała odpisu aktualizującego wartość zapasów. Stan zapasów wykazany w bilansie uznaje się za realny.

### 1.2.2 Należności krótkoterminowe.

| <i>Należności krótkoterminowe</i>                            | <i>Na 31-12-2014r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług                           | 245 686,49             | 124 042,41             |
| Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń | 9 843,93               | 49 351,37              |
| Inne należności                                              | 379 242,38             | 276 552,36             |
| <b>Razem należności krótkoterminowe</b>                      | <b>634 772,80</b>      | <b>449 946,14</b>      |
| Udział procentowy w aktywach                                 | 12,43                  | 8,22                   |

**W należnościach z tytułu dostaw i usług** – 100 % stanowią należności krajowe, w tym:

- od jednostek powiązanych - 0,00 zł.

- od pozostałych jednostek - 124 042,41 zł.

Należności inwentaryzowano na 31-12-2015 r. drogą uzyskania potwierdzeń prawidłowości wykazanego w księgach rachunkowych stanu tych aktywów.

Struktura wiekowa należności netto ogółem w zakresie wymagalności na 31-12-2015 r. była następująca:

- należności terminowe 71 489,31 zł.

- należności przeterminowane 52 553,10 zł.

w tym w zł:

- do 30 dni – 17 277,22
- od 31 do 60 dni 1 163,56
- od 61 do 90 dni 2 186,00
- od 91 do 180 dni 2 144,89
- od 181 do 365 dni 7 509,58
- powyżej 365 dni 22 271,85

Badana Spółka dokonała w 2015r. odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw w kwocie 50 151,55 zł.



**Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń** wykazane w bilansie na 31-12-2015 r. w kwocie 49 351,37 zł dotyczą:

- podatku VAT bieżącego i do rozliczenia w następnym okresie 34 103,23 zł.
- należności od PFRON 11 592,14 zł.
- nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych 3 656,00 zł.
- Razem 49 351,37 zł.

Powyższe należności wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji księgowej i do dnia badania zostały rozliczone i zapłacone.

**Pozostałe należności** wykazane w bilansie na 31-12-2015 r. w kwocie 276 552,36 zł obejmują w zł:

- pobrane zaliczki do rozliczenia 51 078,12
- kaucje krótkoterminowe 38 075,91
- należności od jednostki powiązanej Opera Catering Sp. z o.o. z tytułu zwrotu nakładów i świadczeń 21 286,55
- notę dla firmy Butimex – kara umowna 157 000,00
- inne rozrachunki 3 000,00
- udzieloną pożyczkę dla Kormoran Sp. z o.o. 6 111,78

Powyższe należności wynikają z ewidencji księgowej.

### 1.2.3 Inwestycje krótkoterminowe.

| <i>Inwestycje krótkoterminowe</i>                               | <i>Na 31-12-2014r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych                        | 494 356,35             | 385 209,25             |
| Środki pieniężne w kasach                                       | 177 826,25             | 342 739,54             |
| Udzielone pożyczki i należne wpłaty z tytułu sprzedaży udziałów | 150 000,00             | 0,00                   |
| Razem                                                           | 822 182,60             | 727 948,79             |
| Udział procentowy w aktywach                                    | 16,10                  | 13,30                  |

Inwestycje krótkoterminowe wykazane na 31-12-2015r. w kwocie 727 948,79 zł obejmują pieniądze krajowe w gotówce i na rachunkach bankowych.

Środki pieniężne wycenione są w wartości nominalnej.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych wykazywane są z doliczonymi odsetkami. Odsetki te jednostka odnosi na dobro przychodów finansowych. Stan środków pieniężnych na 31-12-2015 r. został potwierdzony spisami z natury w kasach (na kwotę 342 739,54 zł) i potwierdzeniami banków w zakresie środków na rachunkach bankowych na kwotę 385 209,25 zł, w tym przez:

- Alior Bank S.A. – 361 590,00 zł.
- Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. - 23 619,25 zł.

Stan środków pieniężnych – realny i prawidłowo wykazany.

### 1.2.4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

| <i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i> | <i>Na 31-12-2014r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|---------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Rozliczenia ubezpieczeń                           | 1 826,32               | 2 185,20               |
| Rozliczenia opłat za koncesje                     | 210,00                 | 0,00                   |
| Prowizja za udzielenie kredytu                    | 7 556,83               | 19 506,38              |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe              | 1 990,09               | 1 595,93               |
| Razem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów   | 11 583,24              | 23 287,51              |
| Udział procentowy w aktywach                      | 0,23                   | 0,43                   |

Saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz ujęcie poszczególnych pozycji nie budzą zastrzeżeń. Spółka prawidłowo aktywowała koszty na przyszłe okresy rozliczeniowe.

**Aktywa badanej Spółki na 31-12-2015r. stanowią sumę 5 472 419,39 zł.**

## **2 Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników w pasywach.**

### **2.1 Grupa A – Kapitał własny.**

| <i>Grupa A – Kapitał własny</i> | <i>Na 31-12-2014r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| Kapitał podstawowy – akcyjny    | 673 300,00             | 673 300,00             |
| Kapitał zapasowy                | 2 160 082,23           | 2 160 082,23           |
| Pozostałe kapitały rezerwowe    | 225 017,56             | 225 017,56             |
| Strata z lat ubiegłych          | (-)501 698,73          | (-)366 571,01          |
| Wynik netto z roku bieżącego    | 135 127,72             | (-)281 621,56          |
| <b>Razem kapitał własny</b>     | <b>2 691 828,78</b>    | <b>2 410 207,22</b>    |
| Udział procentowy w pasywach    | 52,73                  | 44,04                  |

**Kapitał akcyjny** Spółki wykazany jest zgodnie ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego Przedsiębiorców. Kapitał podstawowy w 2015 roku nie uległ zmianie. Kapitał akcyjny Spółki wynosi 673 300,00 zł i dzieli się na 6733000 akcji po 0,10 zł każda.

Struktura właścicielska kapitału podstawowego zastała wykazana w „dodatkowych informacjach i objaśnieniach” oraz w rozdziale II niniejszego Raportu.

**Kapitał zapasowy** Spółki wynosi 2 160 082,23 zł i w ciągu 2015 roku nie zmienił się.

**Pozostałe kapitały rezerwowe** na 31-12-2015r. stanowią wartość 225 017,56 zł i w 2015 roku nie uległy zmianie.



**Strata z lat ubiegłych** na 31-12-2015r. stanowi kwotę 366 571,01 zł. W ciągu 2015 roku nastąpiło zmniejszenie straty z lat ubiegłych z tytułu przeznaczenia na ten cel zysku netto za 2014r. w kwocie 135 127,72 zł na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nr 9/2015 z dnia 23-06-2015r.

**Strata netto z roku 2015** wynosi 281 621,56 zł, wynika z prawidłowo sporządzonego rachunku zysków i strat za 2015 rok oraz z ewidencji księgowej.

Kapitały własne zostały prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym i na 31-12-2015r. stanowią sumę 2 410 207,22 zł.

## 2.2 Grupa B – Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

### 2.2.1 Rezerwy na zobowiązania.

| <i>Rezerwy na zobowiązania</i>                   | <i>Na 31-12-2014r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|--------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 30 428,00              | 35 851,00              |
| Udział procentowy w pasywach                     | 0,60                   | 0,66                   |

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy na 31-12-2015r. w kwocie 35 851,00 zł została utworzona zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości.

### 2.2.2 Zobowiązania długoterminowe.

| <i>Zobowiązania długoterminowe</i>      | <i>Na 31-12-2014r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Kredyty i pożyczki                      | 52 083,27              | 500 329,38             |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingowych | 24 880,23              | 27 108,53              |
| Razem zobowiązania długoterminowe       | 76 963,50              | 527 437,91             |
| Udział procentowy w pasywach            | 1,51                   | 9,64                   |

Zobowiązania długoterminowe wykazane w bilansie na 31-12-2015r. obejmują:

- pożyczki udzielone badanej Spółce przez Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy na podstawie umów: RPO-W-100/2015/145 oraz RPO-WM-200/2015/70 w części długoterminowej w łącznej kwocie - 500 329,38 zł.
- zobowiązania z tytułu leasingu - 27 108,53 zł.

Powyższe zobowiązania wynikają z odpowiednich umów i ewidencji księgowej.

Stan pożyczek jest potwierdzony przez MRFP na dzień 31-10-2015r. w części długoterminowej i krótkoterminowej w kwocie 579 500,00 zł.

### 2.2.3 Zobowiązania krótkoterminowe

| <i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>  | <i>Na 31-12-2014r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Kredyty i pożyczki                   | 762 971,53             | 764 927,83             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 913 350,49             | 1 139 131,45           |

| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>               | <b>Na 31-12-2014r.</b> | <b>Na 31-12-2015r.</b> |
|---------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń | 324 870,24             | 297 713,49             |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                 | 199 321,24             | 231 726,62             |
| Inne zobowiązania finansowe                       | 26 193,54              | 32 759,68              |
| Inne zobowiązania                                 | 34 322,37              | 11 084,34              |
| Fundusze specjalne                                | 8 413,18               | 8 413,18               |
| <b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>         | <b>2 269 442,59</b>    | <b>2 485 756,59</b>    |
| Udział procentowy w pasywach                      | 44,45                  | 45,42                  |

Wykazane przez Spółkę w pasywach bilansu na 31-12-2015r. **kredyty i pożyczki** w kwocie **764 927,83** zł dotyczą krótkoterminowych kredytów na działalność obrotową i inwestycyjną udzielonych badanej Spółce przez:

- ALIOR BANK S.A. – 133 796,79 zł.
  - Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. – 551 960,42 zł.
  - Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy (część krótkoterminowa) – 79 170,62 zł.
- W/w kredyty posiadają zabezpieczenia ujawnione przez badaną Spółkę w „dodatkowych informacjach i objaśnieniach”.

Stan kredytów i pożyczek został potwierdzony na 31-12-2015r. przez ALIOR BANK w kwocie 133 796,79 zł i Bank Polskiej Spółdzielczości w kwocie 551 960,42 zł a także na dzień 31-10-2015r. przez MRFP w kwocie 579 500,00 zł w części długoterminowej i krótkoterminowej.

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług** na 31-12-2015r. wyniosły 1 139 131,45 zł, w tym:

- wobec jednostek powiązanych – 69 723,67 zł.
- wobec pozostałych jednostek - 1 069 407,78 zł.

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw wykazanych na 31-12-2015r. była następująca w zł:

- zobowiązania terminowe 274 853,03
- zobowiązania przeterminowane 864 278,42

w tym:

- do 30 dni 315 754,52
- od 31 do 60 dni 166 678,20
- od 61 do 90 dni 64 042,70
- od 91 do 180 dni 52 168,11
- od 181 do 365 dni 88 981,07
- powyżej 365 dni 176 653,82

Badana Spółka uzgadniała salda zobowiązań z dostawcami w IV kwartale 2015 roku.

Saldo – realne.

**Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń** na dzień 31-12-2015 r. wynosiły 297 713,49 zł i dotyczyły zobowiązań z n/w tytułów w zł:

- podatku dochodowego od osób fizycznych 70 287,00
- składek ZUS 227 426,49



■ Razem 297 713,49

Powyższe zobowiązania wynikają z ewidencji księgowej i odpowiednich deklaracji. **Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń** wykazane przez badaną Spółkę na 31-12-2015r. w kwocie 231 726,62 zł wynikają z list płac za grudzień 2015 roku i zostały wypłacone w I kwartale 2016r.

**Fundusze specjalne** wykazane przez Spółkę w pasywach bilansu na 31-12-2015 r. w kwocie 8 413,18 zł dotyczą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Stan ZFŚS na 31-12-2015r. nie zmienił się w stosunku do stanu z 31-12-2014r. Badana Spółka nie dokonywała w 2015 roku odpisu w ciężar kosztów, co wynika z Uchwały Zarządu SAKANA S.A. z dnia 2-01-2015r. podjętej po konsultacjach z przedstawicielem pracowników.

#### 2.2.4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

| <i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i> | <i>Na 31-12-2014r.</i> | <i>Na 31-12-2015r.</i> |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Rozliczenia z tytułu umowy z firmą Pepsi     | 36 528,19              | 13 166,67              |
| Udział procentowy w pasywach                 | 0,72                   | 0,24                   |

Rozliczenia międzyokresowe w pasywach wykazane na 31-12-2015r. w kwocie 13 166,67 zł obejmują rozliczenia przychodów przyszłych okresów wynikających z umowy Pepsi – TM ROMA, przewidzianej do zakończenia w marcu 2018r.

### 3 Rozliczenia z budżetem i ZUS.

#### 3.1 Podatek dochodowy od osób fizycznych.

W roku 2015 badana Spółka naliczała, potrącała i płaćła zaliczki na podatek dochodowy do Urzędu Skarbowego nie korzystając z ulg i odliczeń.

##### Rozliczenia objęte deklaracją PIT 4R

- Należne zaliczki od umów o pracę 144 649,00 zł.
- Pobrane zaliczki od umów o dzieło i zlecenia 245 735,00 zł.
- Kwota pobranego podatku do zapłaty do US 390 384,00 zł.
- Saldo zobowiązań na 31-12-2015 r. wynosi 70 287,00 zł i wynika z naliczenia podatku od wynagrodzeń za listopad i grudzień 2015 roku.

Zapłata zobowiązania nastąpiła w styczniu i lutym 2016r.

#### 3.2 Zobowiązania wobec ZUS.

W 2015 roku badana Spółka naliczała, deklarowała i płaćła składki z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz Funduszu Pracy i Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

Na saldach zobowiązań wobec ZUS na 31-12-2015 r. figurują zobowiązania wynikające z deklaracji (DRA) naliczone od wynagrodzeń za październik, listopad i grudzień 2015 r. z n/w tytułów w zł:

- z tytułu ubezpieczeń społecznych 162 426,49
- z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych 50 349,50
- z tytułu FP i FGŚP 14 678,25
- Razem 227 426,49

W płatnościach wobec ZUS w 2015 roku Spółka nie dotrzymywała ustawowych terminów płatności. W powyższych zobowiązaniach kwota 74 867,04 zł objęta jest ugodą z ZUS w sprawie spłat w ratach. Z salda zobowiązań na 31-12-2015r. w styczniu i lutym 2016r. została uregulowana kwota 119 988,99 zł.

### 3.3 Podatek od towarów i usług VAT.

Ewidencja księgowa w zakresie podatku VAT prowadzona jest w systemie komputerowym i zapewnia właściwe rozliczenie podatku.

W roku 2015 deklaracje VAT-7 składane były w Urzędzie Skarbowym terminowo w oparciu o rejestry zakupu i sprzedaży VAT.

Na saldach rozrachunków z tytułu podatku VAT na 31-12-2015r. Spółka wykazała:

- należność od US w kwocie 5 445,00 zł wynikającą z deklaracji VAT- 7 za grudzień 2015r.

- należność z tytułu podatku naliczonego w kwocie 28 658,23 zł do rozliczenia w deklaracji za styczeń 2016r., wynikającą z odpowiednich rejestrów VAT i ewidencji księgowej.

### 3.4 Podatek dochodowy od osób prawnych.

Ustalenie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2015 przez badaną Spółkę przedstawia się następująco w zł:

|                                                      |               |
|------------------------------------------------------|---------------|
| 1. Przychody wynikające z rachunku zysków i strat    | 11 004 897,68 |
| 2. Przychody wyłączone z opodatkowania               | 28 544,33     |
| 3. Przychody włączone do opodatkowania               | 0,00          |
| 4. Przychody podatkowe (1-2+3)                       | 10 976 353,35 |
| 5. Koszty wynikające z rachunku zysków i strat       | 11 317 847,24 |
| 6. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu | 487 729,53    |
| 7. Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodu    | 193 822,05    |
| 8. Koszty uzyskania przychodu (5-6+7)                | 11 023 939,76 |
| 9. Strata podatkowa (4-8)                            | (-)47 586,41  |
| <b>10. Podatek dochodowy bieżący</b>                 | <b>0,00</b>   |

Badana Spółka na 31-12-2015r. urealniła stan rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego poprzez:

- zwiększenie rezerw (+)5 423,00 zł.

- zwiększenie aktywów (-)36 751,00 zł

Razem odroczonego część podatku dochodowego (-)31 328,00 zł.

Podatek do wykazania w rachunku zysków i strat za 2015 rok wynosi (-)31 328,00 zł.

## IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat badanej jednostki jest sporządzony w wariantcie porównawczym i przedstawia się następująco w zł:

| Lp. | Wyszczególnienie                                  | Za rok 2014   | Za rok 2015   |
|-----|---------------------------------------------------|---------------|---------------|
| A.  | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi    | 10 975 885,09 | 10 903 111,34 |
| I.  | Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług    | 10 830 553,93 | 10 846 600,52 |
| II. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 145 331,16    | 56 510,82     |
| B.  | Koszty działalności operacyjnej                   | 10 957 136,91 | 11 175 700,46 |



| Lp.  | Wyszczególnienie                         | Za rok 2014       | Za rok 2015          |
|------|------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| I.   | Amortyzacja                              | 278 496,54        | 304 143,76           |
| II.  | Zużycie materiałów i energii             | 4 378 906,24      | 4 295 355,82         |
| III. | Usługi obce                              | 2 413 958,50      | 2 358 184,49         |
| IV   | Podatki i opłaty                         | 34 521,71         | 26 887,70            |
| V.   | Wynagrodzenia                            | 3 212 161,43      | 3 553 963,16         |
| VI.  | Ubezpieczenia i świadczenia              | 445 930,32        | 495 513,36           |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe               | 82 722,78         | 89 403,10            |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 110 439,39        | 52 249,07            |
| C.   | Wynik ze sprzedaży                       | 18 748,18         | (-)272 589,12        |
| D.   | Pozostałe przychody operacyjne           | 160 609,75        | 27 340,35            |
| E.   | Pozostałe koszty operacyjne              | 79 634,36         | 73 510,12            |
| F.   | Wynik z działalności operacyjnej         | 99 723,57         | (-)318 758,89        |
| G.   | Przychody finansowe                      | 173 365,16        | 73 745,99            |
| H.   | Koszty finansowe                         | 73 204,01         | 67 936,66            |
| I.   | Wynik z działalności gospodarczej        | 199 884,72        | (-)312 949,56        |
| J.   | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych             | 0,00              | 0,00                 |
| K.   | Wynik brutto                             | 199 884,72        | (-)312 949,56        |
| L.   | Podatek dochodowy                        | 64 757,00         | (-)31 328,00         |
| M.   | <b>Wynik netto</b>                       | <b>135 127,72</b> | <b>(-)281 621,56</b> |

W toku badania rachunku zysków i strat za 2015 rok stwierdzono, że:

- wynik brutto został poprawnie przekształcony w wynik netto,
  - przychodem ze sprzedaży jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług,
  - kosztami działalności operacyjnej są koszty sprzedaży materiałów, towarów i produktów związanych z normalną działalnością Spółki,
  - pozostałe koszty i przychody operacyjne oraz przychody i koszty finansowe są właściwie udokumentowane i księgowane w okresie, którego dotyczą.
- Spółka realizuje sprzedaż wyłącznie na kraj.  
Przychody od jednostek powiązanych stanowiły za 2015 rok kwotę 69 841,47 zł.  
Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży przedstawiona została przez Spółkę w „dodatkowych informacjach i objaśnieniach”.

Na „pozostałe przychody operacyjne” w 2015 roku składają się n/w pozycje w zł:

- otrzymane odszkodowania 1 179,19

|                       |           |
|-----------------------|-----------|
| - otrzymane napiwki   | 11 475,71 |
| - pozostałe przychody | 14 685,45 |
| Razem                 | 27 340,35 |

Na „pozostałe koszty operacyjne” w 2015r składają się n/w pozycje w zł:

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| - odpis aktualizujący należności | 52 651,55 |
| - koszty postępowania spornego   | 5 226,00  |
| - pozostałe koszty               | 15 632,57 |
| Razem                            | 73 510,12 |

**Przychody finansowe w 2015r.** obejmują w zł:

|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| - zysk ze zbycia udziałów      | 41 824,04 |
| - odsetki uzyskane i naliczone | 31 921,95 |
| Razem                          | 73 745,99 |

**Koszty finansowe w 2015r.** obejmują w zł:

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| - odsetki od kredytów i pożyczek | 46 416,40 |
| - odsetki od umów leasingowych   | 8 501,54  |
| - odsetki od zobowiązań          | 6 359,15  |
| - odsetki budżetowe              | 6 540,98  |
| - inne                           | 118,59    |
| Razem                            | 67 936,66 |

Rachunek zysków i strat został sporządzony poprawnie, zgodnie z art. 47 ustawy o rachunkowości i zamyka się stratą bilansową netto w kwocie 281 621,56 zł.

## V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią. Za 2015 rok wykazuje on zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 55 766,19 zł i kształtuje się następująco w zł:

|                                          |               |
|------------------------------------------|---------------|
| ▪ przepływy z działalności operacyjnej   | (+)5 988,00   |
| ▪ przepływy z działalności inwestycyjnej | (-)306 864,66 |
| ▪ przepływy z działalności finansowej    | (+)356 642,85 |
| ▪ przepływy pieniężne netto              | (+)55 766,19  |

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony poprawnie, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości.

## VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za 2015 rok wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 281 621,56 zł.

Zmniejszenie kapitału własnego wynika ze zrealizowanej straty bilansowej netto za 2015r. w kwocie 281 621,56 zł.

Kapitały własne Spółki na 31-12-2015r. stanowią łącznie kwotę 2 410 207,22 zł.

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości.

## VII. Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Informacje dodatkowe sporządzone przez Spółkę zawierają dane wynikające z prawidłowo prowadzonej ewidencji i obejmują wszystkie istotne informacje wymagane przez art. 48 ust. 1 ustawy o rachunkowości oraz załącznik Nr 1 do tej ustawy.



**VIII. Sprawozdanie z działalności Spółki.**

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności jednostki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz, że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

**C. INFORMACJA KOŃCOWA.**

1. Zarząd Spółki nie zgłosił biegłemu zdarzeń po dacie bilansu, które mogłyby zmienić ustalenia dokonane podczas badania.
2. W trakcie badania nie stwierdzono faktów wskazujących na naruszenie przepisów prawa. Biegły rewident otrzymał pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.
3. Stwierdzenia końcowe o zbadanym sprawozdaniu zawiera „Opinia” na wstępie.
4. Poszczególne wzory sprawozdania finansowego zostały sporządzone zgodnie z załącznikiem do ustawy o rachunkowości.
5. Raport sporządzono w pięciu jednobrzmiących egzemplarzach z przeznaczeniem dla:
  - SAKANA S.A. w Warszawie – 4 egzemplarze,
  - Wykonawca badania – 1 egzemplarz.
6. Raport zawiera 21 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta. Integralny załącznik do Opinii i Raportu stanowi Sprawozdanie finansowe SAKANA S.A. w Warszawie za 2015 rok.

Regina Fiałkowska

Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 832

w imieniu podmiotu uprawnionego do badania  
sprawozdań finansowych Nr 2948  
REGINA FIAŁKOWSKA  
KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA  
37-450 Stalowa Wola ul. Ofiar Katynia 33/3

REGINA FIAŁKOWSKA  
KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA  
37-450 Stalowa Wola, ul. Ofiar Katynia 33/3  
fax 15 842 24 25, tel. 509 764 095  
NIP 8651625248, REGON 831379223  
e-mail: fialkowskar@g2.pl

mgr Regina Fiałkowska  
Właściciel Firmy  
KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA

Stalowa Wola 20 maj 2016 r.